

**vís**

vis.is

# Ársreikningur samstæðu 2022



# Vátryggingafélag Íslands hf.

Ársreikningur samstæðu

**2022**

## **Efnisyfirlit**

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra	2-11
Áritun óháðs endurskoðanda	12-15
Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu	16
Efnahagsreikningur	17
Eiginfjáryfirlit	18
Sjóðstreymisyfirlit	19
Skýringar	20-46
Viðauki: Stjórnarháttayfirlýsing	47

---

## Skýrsla stjórnar 2022

---

Samstæðureikningur Vátryggingafélags Íslands hf. („félagið“ eða "VÍS") fyrir árið 2022 samanstendur af ársreikningi félagsins og dótturfélaga þess Líftryggingafélags Íslands hf. og SIV eignastýringar hf., sem vísað er til í heild sinni sem „samstæðunnar“. Aðalstarfsemi félagsins felst í vátryggingastarfsemi og fjárfestingum. Reikningurinn er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu og samkvæmt þeim viðbótarkröfum sem lögð eru á félög sem skráð eru á skipulögðum verðbréfamarkaði.

### Rekstur og fjárhagsleg staða 2022

Samkvæmt rekstrarreikningi og yfirliti um heildarafkomu nam hagnaður samstæðunnar á árinu 940 milljónum króna eftir skatta en á árinu 2021 nam hann 7.684 milljónum króna.

Samkvæmt efnahagsreikningi námu eignir samstæðunnar 56.722 (2021: 59.063) milljónum króna, skuldir námu 39.397 (2021: 38.610) milljónum króna og bókfært eigið fé nam í árslok 17.325 (2021: 20.453) milljónum króna. Gjaldþols hlutfall samstæðunnar, án fyrirhugaðrar arðgreiðslu og endurkaupa, er 1,69 en að teknu tilliti til arðgreiðslu og endurkaupa er hlutfallið 1,58 í árslok 2022. Á árinu 2022 var meðalfjöldi ársverka 186 hjá samstæðunni. Í árslok voru 58% starfsmanna karlmenn og 42% konur. Iðgjöld ársins voru 23.990 milljón króna og hækkuðu um 4,1% á milli ára.

Eigin tjón voru 17.761 milljónir króna og hækkuðu um 8,8% frá fyrra ári. Samsett hlutfall ársins var 99,2% borið saman við 97,1% árið á undan.

### Fjárfestingar félagsins

Fjárfestingatekjur félagsins voru jákvæðar um 1.545 m.kr. eða 3,5% nafnvöxtun þrátt fyrir afar krefjandi markaðsaðstæður á árinu, þar sem jafnt skuldabréf sem hlutabréf lækkuðu umtalsvert í virði. Óskráð hlutabréf skiluðu bestri afkomu eða 1.501 m.kr. og var ávöxtun flokksins 24%. Skráð hlutabréf lækkuðu um 10,5% eða um 1.145 m.kr. Jákvæð afkoma var af skuldabréfaeign félagsins að fjárhæð 606 m.kr. — og kom að stærstum hluta frá óskráðum skuldabréfum. Þetta verður að teljast góður árangur miðað við erfiðar aðstæður á skuldabréfamarkaði.

## Skýrsla stjórnar 2022

### Hlutfé og ráðstöfun hagnaðar

Skráð hlutfé félagsins nam í lok ársins 1.750 milljónum króna (þar af eigin bréf 34,4 milljónir króna) og er hver hlutur í félaginu ein króna að nafnverði. Allir hlutir eru í sama flokki og njóta sömu réttinda. Félagið er skráð á Nasdaq Iceland. Heildarvelta með bréf félagsins í Kauphöllinni dróst saman um 22,9% á síðasta ári og fjöldi viðskipta jókst um 6,9%. Gengi bréfa félagsins í upphafi árs var 20,4 og lok árs 16,9 — og lækkaði því um 17,2% á síðasta ári.

Stjórn félagsins mun á aðalfundi 2023 leggja til að félagið greiði hluthöfum arð sem nemur kr. 0,554 á hlut fyrir árið 2022, eða um 940 milljónum króna, sem samsvarar 100% af hagnaði ársins eftir skatta. Á síðasta ári voru greiddar 3.500 milljónir króna arðgreiðsla til hluthafa, auk þess sem félagið keypti 34,4 milljónir eigin hluta með framkvæmd endurkaupaáætlana. Vísað er í ársreikninginn um breytingar á eigin fé samstæðunnar og ráðstöfun hagnaðar.

Hluthafar voru 871 í ársbyrjun og 937 í árslok.

Um 50% (3F: 50%) hluta eru í eigu lífeyrissjóða, 10% (3F: 13%) í eigu innlendra sjóða, 28% (3F: 28%) í eigu annarra lögaðila, 5% (3F: 6%) í eigu einstaklinga, 2% (3F: 2%) í eigu fjármálfyrirtækja og 3% (3F: 1%) í eigu erlendra aðila. Félagið á 34.400.000 eigin hluti sem aflað var með kaupum á eigin bréfum í samræmi við endurkaupaáætlanir. Sjá nánari umfjöllun um eigin hluti félagsins í skýringu 22.

### Tíu stærstu hluthafar félagsins voru:

Nafn hluthafa	Eignarhlutur
Gildi - lífeyrissjóður	8,95%
Skel fjárfestingafélag hf.	8,91%
Sjávarsýn ehf.	7,53%
Frjálsi lífeyrissjóðurinn	7,30%
Lífeyrissjóður starfsmanna ríkisins A-deild	7,17%
Lífeyrissjóður verzlunarmanna	6,50%
Stapi lífeyrissjóður	4,31%
Birta lífeyrissjóður	3,69%
Brú lífeyrissjóður sveitarfélaga	3,44%
IS EQUUS Hlutabréf	2,61%

### Hluthafafundur og samþykktir

Aðalfundur félagsins var haldinn 17. mars 2022 þar sem ársreikningur fyrir árið 2021 var staðfestur, tillaga um ráðstöfun hagnaðar félagsins samþykkt og stjórn félagsins, endurskoðandi og tilnefningarnefnd kjörin. Á fundinum var samþykkt starfskjarastefna félagsins, sem innifelur hvatakerfi stjórnenda og starfsmanna félagsins, og starfsreglum tilnefningarnefndar breytt. Samþykkt var 12 mánaða heimild til handa stjórn um kaup á hlutum í félaginu í þeim tilgangi i) að koma á viðskiptavakt í félaginu, ii) setja upp formlega endurkaupaáætlun og/ eða iii) að gera hluthöfum almennt tilboð um kaup félagsins á eigin hlutum.

Núgildandi samþykktir félagsins voru samþykktar á aðalfundi félagsins 17. mars 2022. Samþykktum félagsins má einungis breyta á löglegum hluthafafundum félagsins, enda sé þess getið í fundarboði að slík breyting sé fyrirhuguð og í hverju hún felst í meginatriðum.

## Stjórnarhættir

Góðir stjórnarhættir leggja grunninn að ábyrgri stjórnun og vandaðri ákvarðanatöku og stuðla að traustum samskiptum milli hluthafa, stjórnar, stjórnenda, starfsmanna og annarra hagaðila. Í samræmi við lög um ársreikninga og leiðbeiningar um stjórnarhætti hefur stjórn félagsins útbúið stjórnarháttayfirlýsingu sem fylgir með ársreikningnum og er birt á vefsíðu félagsins, vis.is.

Í aðalstjórn félagsins sitja Stefán Héðinn Stefánsson, stjórnarformaður, Vilhjálmur Egilsson, varaformaður stjórnar, Guðný Hansdóttir, Marta Guðrún Blöndal og Valdimar Svavarsson. Sveinn Friðrik Sveinsson og Ragnheiður Hrefna Magnúsdóttir eru varamenn í stjórn félagsins. Kynjahlutfall í stjórn er 60% karlar og 40% konur. Sjá frekari upplýsingar um samsetningu og starfsemi stjórnar, framkvæmdastjórnar og undirnefnda í meðfylgjandi stjórnarháttayfirlýsingu.

## Áhættustýring

Áhættustýring er eitt af lykilstarfssviðum váttryggingafélags. Félagið hefur sett sér stefnu um áhættustýringu í samræmi við lög og er henni ætlað að uppfylla þær kröfur sem gerðar eru til áhættustýringar váttryggingafélaga. Stefnan er samþykkt af stjórn. Í stefnunni er fjallað um skipulag og framkvæmd áhættustýringar innan samstæðu VÍS og Lífis, tilgreiningu áhættuþátta, skýrslu- og upplýsingagjöf og skyldur starfsmanna félagsins til að stuðla að framgangi stefunnar. Félagið hefur einnig sett sér stefnu um eigið áhættu- og gjaldþolsmat, ORSA. Niðurstöður matsins veita stjórn og stjórnendum upplýsingar um áhættusnið og fjárhagsþörf félagsins miðað við gefnar forsendur. Hafa skal niðurstöðurnar til hliðsjónar við allar stefnumarkandi ákvarðanir í félaginu svo sem við áætlanagerð, eiginfjárstýringu og þróun nýrra vara. Nánar má sjá umfjöllun um áhættustýringu í skýringu 29.

## Árangurstenging hluthafa og stjórnenda

Gildandi kaupaukakerfi starfsmanna er ætlað að tengja saman hagsmuni hluthafa og starfsmanna til lengri tíma. Tilgangur þess er að bæta árangur félagsins bæði gagnvart fjárhagslegum og stefnumarkandi markmiðum í rekstri félagsins. Kaupaukakerfi félagsins uppfyllir lagakröfur og er greiðsla háð skilyrðum laga um hlutafélög nr. 2/1995, laga um váttryggingastarfsemi nr. 100/2016, reglugerðar ESB nr. 2015/35 sbr. reglugerð nr. 55/2022 og reglum settum samkvæmt þeim. Reglur sem um kaupaukakerfi VÍS gilda miða að því að kaupaukar hvetji ekki til óhóflégrar áhættutöku, vinni ekki gegn langtímahagsmunum félagsins og váttryggingartaka og stöðugleika á váttryggingamarkaði, leiði ekki til hagsmunaaðrekstra, samræmist sjónarmiðum um vernd viðskiptavina félagsins, kröfuhafa og hluthafa og samræmist að öðru leyti góðum venjum og viðskiptaháttum í váttryggingaviðskiptum og heilbrigðum og traustum rekstri váttryggingafélags.

## Aðstæður í ytra umhverfi

Í kjölfar innrásar Rússa í Úkraínu hefur verðbólga farið vaxandi um allan heim og getir þeirra áhrifa jafnt á Íslandi sem og annars staðar. Þessi verðbólguáhrif eru það helsta sem hefur haft áhrif á rekstur samstæðunnar.

Aukin verðbólga og sér í lagi hækkadar verðbólguvæntingar hafa áhrif á rekstur og efnahag tryggingarfélaganna. Að öðru jöfnu, leiða hækkadar verðbólguvæntingar til neikvæðra matsbreytinga á óuppgerðum tjónum fyrri tímabila og hækka þannig tjón yfirstandandi tímabils — og hefur þannig neikvæð áhrif á tjóna- og samsett hlutfall. Á sama tíma ættu verðmæti verðtryggðra skuldabréfa að hækka og færast til tekna sem fjárfestingatekjur, en þær hafa ekki áhrif á tjóna- og samsett hlutfall.

Hækkandi vextir hafa áhrif, þá sér í lagi svokallaðir EIOPA vextir, sem eru notaðir til núvirðingar tjónaskuldar. Hækkun vaxta leiðir að öðru jöfnu til lækkunar á tjónaskuld og færir til tekna á tæknilegar vaxta- og gengisbreytingar. Á móti ætti verðmæti fjárfestingareigna að lækka og koma til gjalda á fjárfestingarstarfsemi. Hvorugt hefur áhrif á samsett hlutfall.

Í kjölfar loftlagsbreytinga er gert ráð fyrir að öfgar í veðurfarinu fari vaxandi og atburðir eins og flóð og fárviðri verði tíðari. Þótt nokkuð hafi verið um veðurtjón síðastliðinn vetur og svo aftur í haust, þá er ekki hægt að fullyrða um beint orsakasamband við loftlagsbreytingar. VÍS heldur áfram að fylgjast með þróuninni í þessum málum og hefur sett sér metnaðarfull markmið til að leggja sín lóð á vogarskálarnar þegar kemur að starfsemi samstæðunnar.

IFRS 17 váttryggingasamningar voru gefnir út í maí 2017 og koma í stað IFRS 4 fyrir tímabil sem hefst frá og með 1. janúar 2023. Innleiðing IFRS 17 mun ekki breyta mati eða flokkun á váttryggingarsamningum samstæðunnar. Nánar er gert ráð fyrir áhrifum innleiðingar IFRS 17 í skýringu 32.

## VÍS stofnar SIV eignastýringu

Stjórn VÍS hefur markað stefnu sem felur í sér ákveðin kaflaskil í rekstri félagsins. Markmið stjórnarinnar er að gera VÍS að enn vænlegri fjárfestingakosti á markaði með skýrri sýn á vöxt, þróun og fjármagnsskipan. Liður í því er að gera félagið söludrífara, efla tengsl við viðskiptavinum og vera í fararbroddi við að innleiða nýjungar í tryggingastarfsemi. Samhliða stefnir VÍS á að verða virkur þátttakandi í þróun fjármálastarfsemi á Íslandi með áherslu á arðsaman vöxt, eignastýringu og ýmis önnur tækifæri sem hafa opnast á fjármálamarkaði.

Eignastýringafélagið SIV, sem er í meirihlutaegu VÍS, mun hefja starfsemi á næstunni og bjóða fjárfestum og viðskiptavinum VÍS spennandi tækifæri á sviði eigna- og sjóðastýringar. Þetta er hluti af stefnumörkun stjórnar — og fyrsta skrefið í að vikka út starfsemi félagsins á fjármálamarkaði.

## Samið um starfslok forstjóra félagsins

Í janúar 2023, var ákveðið að semja um starfslok við Helga Bjarnason, sem forstjóra félagsins, en hann hafði leitt starfsemina frá 1. júlí 2017. Það var mat stjórnar að kaflaskilin, sem fólust í nýrri stefnumörkun, væri rétti tímunn til þess hefja nýjan kafla í sögu félagsins — og byggja á þeim góða grunn sem lagður hefur verið. Stjórn VÍS þakkar Helga fyrir mikilvægt framlag hans til uppbyggingar félagsins.

Guðný Helga Herbertsdóttir, framkvæmdastjóri sölu og þjónustu, tók við starfi forstjóra. Guðný Helga hefur verið í leiðandi hlutverki í þróun félagsins á undanförunum árum og hefur starfað hjá félaginu síðan 2016.

## Viðræður um sameiningu VÍS og Fossa

Í febrúar 2023 var tilkynnt um að VÍS og hluthafar Fossa fjárfestingarbanka hafi ákveðið að hefja viðræður um kaup VÍS á öllu hlutafé í Fossum fjárfestingarbanka á grundvelli viljayfirlýsingar um sameiningu félaganna. Félögin telja að fyrirhuguð sameining muni styrkja þau til sóknar á spennandi tímum á fjármálamarkaði.

Gert er ráð fyrir að hluthafar Fossa fjárfestingarbanka fái 260 milljón nýja hluti í VÍS fyrir hlutabréf sín, sem nemur 13,3% hlutafjár í VÍS eftir hlutafjáraukningu. Kaupin yrðu háð ýmsum skilyrðum, svo sem niðurstöðu áreiðanleikakannana, samþykki eftirlitsstofnana og samþykki hluthafafundar VÍS.

Sameinað félag yrði öflugt fjármálafyrirtæki í sterkri stöðu til þess að nýta sér vaxtarmöguleika á markaði. Það myndi búa yfir fjárhagslegum styrk, afburða starfsfólki og sterkum innviðum fyrir framúrskarandi þjónustu á sviði trygginga, lánveitinga, miðlunar, fyrirtækjaráðgjafar, eignastýringar, sjóðastýringar og sérhæfðrar fjármálaþjónustu.

Með sameiningu félaganna yrðu tekin markviss skref í átt að framtíðarsýn VÍS, sem er að verða spennandi valkostur á íslenskum fjármálamarkaði, ásamt því að auka og efla tekjustoðir félagsins.

# Ófjárhagsleg upplýsingagjöf

## Viðskiptalíkan félagsins

VÍS er þjónustufyrirtæki sem veitir viðskiptavinum viðeigandi váttryggingarvernd og stuðlar að öryggi þeirra með öflugum forvörnum.

VÍS er leiðandi fyrirtæki í váttryggingum á Íslandi og nýtur sterkar stöðu á markaðnum með um þriðjungs hlutdeild. Hlutverk VÍS sem tryggingafélags er að vera traust bakland í óvissu lífsins. VÍS tryggir fyrirtæki, starfsemi þeirra og eignir og leggur því sitt á vogarskálarnar til þess að tryggja góða atvinnu og hagvöxt. VÍS vill hjálpa viðskiptavinum sínum að velja viðeigandi tryggingavernd svo þeir séu betur undirbúnir fyrir óvænt tjón. VÍS greiddi viðskiptavinum sínum 16,8 milljarða (2021: 17,4 milljarð) í tjónabætur á síðasta ári — en samtals voru tjónin 36.500 (2021: 34.000).

Með sjálfbærni að leiðarljósi, stuðlar VÍS að því að viðskiptavinir félagsins lendi síður í tjónum. Í stað þess að bíða eftir að slysin eigi sér stað, vill félagið koma í veg fyrir þau. VÍS er því kraftmikið hreyfiafl með öflugar forvarnir í broddi fylkingar.

VÍS er aðili að Festu, miðstöð um samfélagsábyrgð og einnig aðili að IcelandSIE, samtökum um ábyrgar fjárfestingar sem og UN-PRI, reglum Sameinuðu þjóðanna um ábyrgar fjárfestingar. VÍS er einnig aðili að UN Global Compact, alþjóðlegum sáttmála Sameinuðu þjóðanna, sem hafður er að leiðarljósi við innleiðingu ábyrgra starfshátta.

Stefna um sjálfbærni fjallar um stefnu fyrirtækisins í málaflokkum sem eru viðeigandi fyrir starfsemi tryggingafélaga. Stjórn félagsins ber ábyrgð á stefnu um sjálfbærni. Forstjóri og framkvæmdastjórar bera ábyrgð á innleiðingu stefunnar — og að henni sé fylgt í starfsemi félagsins.

Stefna félagsins um sjálfbærni styður við heimsmarkmið Sameinuðu þjóðanna. Félagið styður sérstaklega við eftirfarandi heimsmarkmið:

Heimsmarkmið 3: Heilsa og vellíðan	Heimsmarkmið 5: Jafnrétti kynjanna	Heimsmarkmið 8: Góð atvinna og hagvöxtur	Heimsmarkmið 12: Ábyrg neysla og framleiðsla
Með forvörnum í broddi fylkingar fækkum við tjónum og hvetjum til betri lífsstíls.  <b>Undirmarkmið 3.6</b> felur í sér að fækka banaslysum í umferðinni.	VÍS leggur sérstaka áherslu á jafnrétti kynjanna með jafnréttisstefnu og síðasáttmála.  VÍS leggur metnað sinn í virka jafnlaunastefnu og að viðhalda jafnlaunavottun.	Við tryggjum fyrirtæki, starfsemi þeirra og eignir. Þannig tryggjum við góða atvinnu og hagvöxt. Með samvinnu við fyrirtækin fækkum við tjónum og bætum öryggi starfsmanna.  <b>Undirmarkmið 8.8</b> felur í sér að stuðla að öruggu og tryggju vinnuumhverfi fyrir allt launafólk. Með samvinnu við viðskiptavini okkar stuðlum við að öruggu vinnuumhverfi með öflugum forvörnum.	Ábyrg neysla og framleiðsla með innleiðingu sjálfberrar þróunar.

## Ófjárhagsleg upplýsingagjöf

### Stefnur félagsins m.t.t. ófjárhagslegra þátta, sjálfbærni og UFS (umhverfi, félagsþætti og stjórnarhætti)

Stefnur stjórnar	Stefnur framkvæmdastjórnar
Stefna stjórnar um hæfi, hæfni og fjölbreytileika	Jafnréttis- og jafnlaunastefna
Stefna um stjórnkerfi	Samgöngustefna
Eigendastefna	Forvarnarstefna
Stefna um fjárfestingar VÍS	Upplýsingastefna
Stefna um sjálfbærni	Vinnuverndarstefna
Starfskjarastefna	
Stefna um rekstur upplýsingakerfa	
Stefna um reglufylgni	
Stefna um varnir gegn hagsmunaaðrekstrum	
Stefna um persónuvernd	
Stefna um áhættustýringu	
Stefna um innra eftirlit	
Stefna um aðgerðir gegn peningþvætti og fjármögnun hryðjuverka	
Stefna um samkeppnismál	

#### Áreiðanleikakönnunarferli

VÍS hefur skilgreint aðgerðir til þess að tryggja að sjálfbærnistefnan og markmiðum hennar verði framfylgt. Gerð er grein fyrir því til hvaða aðgerða var gripið á rekstarárinu í köflunum um umhverfismál, félagslega þætti og stjórnarhætti.

Nánara yfirlit yfir ófjárhagslegar upplýsingar um rekstur VÍS, sem taka til umhverfis, samfélags og stjórnarháttá er að finna í ársskýrslu félagsins. Yfirlitið er byggt á UFS leiðbeiningum Nasdaq auk þess sem útreikningar loftlagsáhrifa eru gerðir af þriðja aðila í samræmi við aðferðarfræði Greenhouse Gas Protocol.

Við val á lykilmælikvörðum (fyrir umhverfismál, félagslega þætti og stjórnarhætti) var stuðst við mikilvægisgreiningu (e. materiality) á tryggingargeiranum, skoðun á leiðandi erlendum tryggingafélögum m.t.t. UFS frammistöðu og aðlagð að starfsemi VÍS.



## Umhverfis- og loftslagsmál

Árið 2015 skrifaði VÍS undir loftslagsyfirlýsingu Festu og Reykjavíkurborgar sem felur sér skuldbindingu um að draga úr losun gróðurhúsalofttegunda með markvissum aðgerðum. Markmið yfirlýsingarinnar er að styðja við markmið Parísarsamkomulagsins um að draga úr losun. VÍS hefur markvisst lagt áherslu á að halda neikvæðum umhverfisáhrifum í lágmarki. Loftslagsmál geta haft bæði bein og óbein áhrif á rekstur félagsins. Þess vegna er mikilvægt að þekkja hver áhrifin geta verið — og hvernig draga má úr þeim.

Megináhættur	Lykilmælikvarðar	Árangur	Markmið
<p><b>Mikilvægisþáttur:</b> Loftslagsstefna.</p> <p><b>Áhætta:</b> Að ekki sé náð tilætluðum árangri í mótvægi við og aðlögun að loftslagsbreytingum.</p> <p><i>VÍS er meðvitað um losun gróðurhúsalofttegunda í eigin rekstri. Þó er ljóst að af tryggingastarfsemi er losun vegna umfangs 3 viðamæst, þ.e. frá trygginga- og eignasafni. VÍS mælir það ekki sérstaklega en fylgist náið með framgangi að aðferðafræði slíkra útreikninga, t.d. hjá PCAF (Partnership for Carbon Accounting Financials).</i></p>	<p><b>Losunarkræfni gróðurhúsalofttegunda.</b></p> <p><i>Losunarkræfni sýnir heildarlosun gróðurhúsalofttegunda miðað við helstu úrtaksstarvör í rekstri félagsins.</i></p> <p><b>Hvort umhverfisstefna sé til staðar.</b></p>	<p>Aðgerðaráætlun um hvernig við ætlum að draga úr losun til ársins 2025 var gerð árið 2021 og er vinna hafin við að innleiða aðgerðir í ferli fyrirtækisins árið 2022.</p> <p>Losun gróðurhúsalofttegunda minnkaði um 16,1% milli ára.</p> <p>Mesti samdráttur kom til vegna minni losun úrgangs sem minnkaði um 66% í 3,1 tCO2ig.</p> <p>Mesta aukning í losun varð vegna flugferða starfsfólks — en losunin hækkaði um 68% í 31,2 tCO2ig.</p> <p>Losun vegna ferða starfsfólks jókst um 1,7% milli ára.</p> <p>Losunarkræfni, sem hlutfall af tekjum (öll umföng), var 7,2 kg CO2/ISKm — og jókst um 3,6%.</p> <p>Sú losun sem eftir stendur af rekstri félagsins er kolefnisjöfnuð með vottuðum einingum Natural Capital Partners annað árið í röð.</p>	<p>Greina kolefnisspor í eignasafni og fjárfestinga samkvæmt PCAF aðferðafræði. Skoða jafnframt aðild að PCAF.</p> <p>Áætla losun vegna tjóna.</p> <p>Framkvæma áhættumat vegna loftslagsbreytinga á tryggðar eignir.</p> <p>Markmiðasetning til að draga úr losun gróðurhúsalofttegunda og aðlagast loftslagsbreytingum, skoða SBTi vottun og búa til aðgerðaráætlun.</p> <p>Halda áfram að minnka losun gróðurhúsalofttegunda í samræmi við aðgerðaráætlun.</p>
<p><b>Mikilvægisþáttur:</b> Ábyrgt vöruframboð.</p> <p><b>Áhætta:</b> Að vera ekki samkeppnihaef með grænar vörur sem eftirspurn er eftir.</p>	<p><b>Hvort fyrirtækið bjóði upp á sjálfbært vöruframboð.</b></p>	<p>Notkun Ökuvísis hefur í för með sér minni losun gróðurhúsalofttegunda ásamt því að stuðla að öruggari umferð.</p> <p>Ökuvísir hlaut Íslensku vefverðlaunin fyrir bæði tæknilausn ársins sem og app ársins.</p> <p>Í upphafi ársins 2022 sást að Ökuvísir hafði mjög góð áhrif á aksturslag viðskiptavina okkar — í rauninni betri en gert var ráð fyrir. Því var verðið lækkað enn frekar til þeirra sem keyra vel.</p>	<p>Upplýsa viðskiptavinum um umhverfislegan ávinning Ökuvísis.</p>

# Ófjárhagsleg upplýsingagjöf

## Félagslegir þættir

Áhersla er lögð á að VÍS sé góður vinnustaður með einstaka vinnustaðamenningu. Tækifæri eru sköpuð fyrir starfsfólk VÍS til þess að vaxa og dafna — í lífi og starfi. Við berum hag starfsfólks félagsins fyrir brjosti og leitast er við að sýna umhyggju í verki. Mikilvægt er að VÍS sé góður og fjölskylduvænn vinnustaður.

Jafnrétti kynjanna er einnig stórt mál. Því er lögð mikil áhersla á jafnrétti — og að nýta styrkleika starfsfólks, óháð kyni. Með jafnréttisstefnu VÍS er tilgangur og markmið að stuðla að jafnrétti kynjanna í samræmi við lög um jafna stöðu og jafnan rétt kynjanna nr. 150/2020 og að greidd séu sambærileg laun fyrir sömu eða jafnverðmæt störf, þannig að kynbundinn launamunur mælist ekki.

Í jafnréttis- og jafnlaunastefnu VÍS kemur skýrt fram að kynbundin og kynferðisleg áreitni, ofbeldi eða einelti líðst ekki. Hjá félaginu er skýr farvegur í málefnum er snúa að einelti og kynferðislegri áreitni þar sem starfsfólki er gerð skýr grein fyrir boðleiðum og framvindu slíkra mála. Lítið er svo á að það sé sameiginlegt verkefni alls starfsfólks að fylgja eftir jafnréttis- og jafnlaunastefnu félagsins.

Stofnaður hefur verið Nýsköpunarsjóður þar sem stutt er við forvarnaverkefni sem snúa að nýsköpun og andlegri og líkamlegri heilsu. Einu sinni á ári eru 10 milljónum úthlutað til fjölbreyttra forvarnaverkefna. Við mat á umsóknum er horft til nýsköpunar, forvarna, stafrænnar nálgunar og sjálfbærni.

Megináhættur	Lykilmælikvarðar	Árangur	Markmið
<b>Mikilvægisþáttur:</b> Mannauðsmál.  <b>Áhætta:</b> Óeining og stöðnun hjá starfsfólki.	<b>Launamunur kynjanna.</b>  <b>Fjölbreytni í öllum störfum, sbr. stefnu félagsins um hæfi, hæfni og fjölbreytileika.</b>  <b>Nýliðun, helgun og starfsmannavelta.</b>	Á árinu 2021, náðist sá mikilvægi áfangi að ekki mældist launamunur milli kynjanna — og hefur sá árangur viðhaldist.  Í árlegri starfsmannakönnun kom fram að enginn hafði upplifað kynferðislega áreitni — sem er í takt við niðurstöður fyrri ára.  Áfram góðar niðurstöður vinnustaðagreiningar hjá VÍS. Helgun mældist 4,24 sem er frábær niðurstaða. Starfsánægja mældist 4,48 sem þýðir að VÍS er meðal efstu 25% fyrirtækja á Íslandi.	Áframhaldandi markmið að óútskýrður launamunur kynjanna sé ekki til staðar.  Að minnka óleiðréttan launamun kynjanna, þannig að meðallaun kynjanna verði sem jöfnust.  Að vinna áfram markvisst með hæfni og fagmennsku stjórnenda. Þannig sköpum við bestu mögulegu starfsaðstæður til þess að laða til okkar framúrskarandi starfsfólk.  Greina tækifæri til að viðhalda góðri starfsánægju starfsfólks og bjóða áfram uppá fjölbreytta fræðslu og tækifæri til starfsþróunar.
<b>Mikilvægisþáttur:</b> Ábyrg markaðssetning.  <b>Áhætta:</b> Orðsporsáhætta t.d. vegna grænþvottar.	<b>Fjöldi tilkynninga um skaðlega eða villandi markaðssetningu.</b>  <b>Hvort það sé skilgreint utanumhald styrkveitinga.</b>	Engar formlegar tilkynningar komu árið 2022 — en ein fyrirspurn barst frá Neytendastofu sem var svarað og var svarið tekið gilt og ekki þörf á frekari aðgerðum.  Styrkveitingastefna Nýsköpunarsjóðs gerð með skýrari tengingu við heimsmarkmið.	Greina UFS áhættur tengdar ábyrgri markaðssetningu.
<b>Mikilvægisþáttur:</b> Velferð viðskiptavina.  <b>Áhætta:</b> Orðsporsáhætta vegna óánægju viðskiptavina.	<b>Fjöldi atvika sem getur haft áhrif á velferð viðskiptavina.</b>  <b>Ánægja viðskiptavina; meðmælavísitalan NPS.</b>	Engar tilkynningar komu árið 2022.  VÍS kynnti nýtt vildarkerfi til sögunnar á síðasta ári. Félagið er því fyrst íslenskra tryggingafélaga til að verðlauna fyrir tryggð viðskiptavina sinna með gagnsæjum hætti.  Vildarkerfið er því hjartað í samskiptum við viðskiptavini.	Endurskoða UFS áhættur tengdar velferð viðskiptavina.  Markmið okkar er að auka verulega ánægju viðskiptavina okkar. Því er markmið ársins að meðmælavísitalan NPS verði +25 fyrir árslok.  Markmið okkar er jafnframt að 40% viðskiptavina okkar verði búnir að sækja appið fyrir árslok 2023.

## Ófjárhagsleg upplýsingagjöf

### Stjórnarhættir

Stjórnarhættir félagsins snúast um að skýra hlutverk og ábyrgð stjórnar og stjórnenda félagsins og auðvelda þeim að ná markmiðum sínum. Góðir stjórnarhættir leggja grunninn að ábyrgri stjórnun og vandaðri ákvarðanatöku og stuðla að traustum samskiptum á milli hluthafa, stjórnar, stjórnenda, starfsfólks og annarra hagsmunaaðila.

Allt starfsfólk félagsins undirritar siðasáttmála þegar það hefur störf og staðfestir með því ætlun sína að framfylgja honum. Félagið stundar heildarleg og ábyrg viðskipti þar sem hvers konar mútur eða spilling er hvorki viðhöfð né liðin. Félagið leggur mikla áherslu á að stjórnkerfi félagsins sé vandað og heildstætt, þar sem hlutverk og ábyrgð stjórnenda og eininga félagsins liggja skýrt fyrir, sem og hlutverk og heimildir eftirlitseininga, s.s. lykilstarfsvið áhættustýringar og regluvörslu. Til staðar er stefna um stjórnkerfi félagsins sem ádrar stefnur og reglur félagsins byggja á.

Árið 2021 var VÍS fyrsta tryggingafélagið á Íslandi til þess að verða aðili að UN-PRI, reglum Sameinuðu þjóðanna um ábyrgar fjárfestingar. Í gegnum eignasafn sitt hefur félagið mikil áhrif. Með því að taka tillit til sjálfbærniþátta í fjárfestingum lágmarkar félagið áhættu tengda sjálfbærnimálum — á sama tíma og það virkjar önnur félög til betri starfshátta.

Megináhættur	Lykilmælikvarðar	Árangur	Markmið
<p><b>Mikilvægispáttur:</b> Góðir stjórnarhættir.</p> <p><b>Áhætta:</b> Ósætti hagaðila og ekki unnið eftir lögum.</p>	<p><b>Einkunn úr árlegu UFS mati Reitunar.</b></p> <p><b>Gera glufugreiningu út frá komandi löggjöf (CSRD og EU taxonomy).</b></p> <p><b>Réttindi hluthafa.</b></p> <p><b>Hlutfall svörunar í reglulegri hagaðilagreiningu.</b></p> <p><b>Hlutfall hagaðila sem eru ánægðir með árangur VÍS í sjálfbærni.</b></p>	<p>Fengum 78 stig af 100 í einkunn hjá Reiton fyrir árið 2021 og erum því hæst tryggingafélagi.</p> <p>VÍS hlaut viðurkenningu fyrir góða stjórnarhætti og hlaut um leið nafnbótina: <i>Fyrirmyndarfyrirtæki í góðum stjórnarháttum.</i></p> <p>Áfram rafræn þátttaka í hluthafafundum.</p> <p>Hagaðilagreining undirbúin.</p>	<p>Ná 90 af 100 stigum í einkunn hjá Reiton fyrir árið 2022.</p> <p>Gera glufugreiningu út frá komandi löggjöf (CSRD og EU taxonomy) – skoða hvað vantar upp á núverandi skýrslu.</p> <p>Yfirfara nauðsynlegar stefnur og ferla í samræmi við löggjöf (CSRD og EU taxonomy).</p> <p>Gera hagaðilagreiningu með góðu svarhlutfalli.</p>
<p><b>Mikilvægispáttur:</b> Áhættustýring.</p> <p><b>Áhætta:</b> Að ekki sé vitað um áhættur og engar mildunaraðgerðir innleiddar. Ekki meðvitund um áhættur í virðisæðju og í fjárfestingum.</p>	<p><b>Fjöldi mildunaraðgerða og staða þeirra.</b></p> <p><b>Svörun í birgjamati og fjöldi birgja sem huga vel að mannréttindum.</b></p> <p><b>Hvort UFS þættir séu teknir til greina við fjárfestingaákvæðanir.</b></p>	<p>Síðareglur birgja skilgreindar og birgjamat undirbúið.</p> <p>Þróun á virkri aðkomu í fjárfestingum (t.d. með samtali um UFS við fyrirtæki sem fjárfest er í).</p> <p>Fjárfestingarstefnan birt opinberlega.</p>	<p>Endurgera mikilvægisgreiningu út frá tvöföldu mikilvægi (e. double materiality) og hagaðilagreiningu.</p> <p>Setja ákvæði í samninga við birgja um mikilvægi þess að þeir fylgi lögum um vinnurétt, mannréttindi og umhverfisvernd.</p> <p>Innbyggja UFS áhættumat inn í núverandi ferla áhættustýringar.</p> <p>Skoða aðferðir við að innleiða UFS áhættumat á nýjum tryggingatökum.</p> <p>Útbúa græna innkaupastefnu.</p>
<p><b>Mikilvægispáttur:</b> Gagnavernd og netöryggi.</p> <p><b>Áhætta:</b> Gagnaleki og að vera berskjölduð gegn netglæpum.</p>	<p><b>Að stuðla að öruggu og traustu umhverfi viðskiptagagna.</b></p> <p><b>Að tryggja að félagið vinni skv. persónuverndarlögum og í samræmi við góða viðskiptahætti.</b></p>	<p>Innleiðing á ISO 27001, sem hófst árið 2021, verði klárað á árinu 2023.</p> <p>Umbótaáætlun skilgreind og sett í ferli.</p>	<p>Standast ISO 27001 vottun.</p> <p>Fá góða niðurstöðu úttektaraðila (Deloitte) í tengslum við fylgni við tilmæli nr. 1/2019.</p> <p>Viðhalda góðum árangri á áhættumati við rekstur upplýsingakerfa.</p>

## Yfirlýsing stjórnar og forstjóra

---

Samkvæmt bestu vitneskju er það álit okkar að samstæðureikningur Vátryggingafélags Íslands hf. gefi glögga mynd af rekstrarafkomu samstæðunnar á árinu 2022, eignum, skuldum og fjárhagsstöðu hennar þann 31. desember 2022. Jafnframt er það álit okkar að samstæðureikningurinn og skýrsla stjórnar og forstjóra geymi glöggt yfirlit um þróun og árangur í rekstri samstæðunnar, stöðu hennar í árslok og lýsi helstu áhættuþáttum sem samstæðan býr við.

Stjórn og forstjóri Vátryggingafélags Íslands hf. hafa í dag farið yfir samstæðureikning félagsins fyrir árið 2022 og staðfesta hann með undirritun sinni. Stjórn og forstjóri leggja til við aðalfund félagsins að samþykka ársreikninginn.

Reykjavík, 23. febrúar 2023

### Í stjórn

Stefán Héðinn Stefánsson  
stjórnarformaður

Vilhjálmur Egilsson  
varaformaður

Marta Guðrún  
Blöndal

Valdimar Svavarsson

Guðný Hansdóttir

### Forstjóri

Guðný Helga Herbertsdóttir

# Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa Vátryggingafélags Íslands hf.

## Álit

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi samstæðuársreikning Vátryggingafélags Íslands hf. fyrir árið 2022, að undanskilinni skýrslu stjórnar.

Það er álit okkar að samstæðuársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu samstæðunnar á árinu 2022, efnahag hennar 31. desember 2022 og breytingu á handbæru fé á árinu 2022, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu og viðeigandi ákvæði í lögum um ársreikninga.

Álit okkar er í samræmi við skýrslu okkar til endurskoðunarnefndar og stjórnar.

### Samstæðuársreikningurinn innifelur

- Skýrslu stjórnar
- Rekstrarreikning og yfirlit yfir aðra heildarafkomu fyrir tímabilið 1. janúar 2022 til 31. desember 2022.
- Efnahagsreikning þann 31. desember 2022.
- Yfirlit yfir eigið fé fyrir tímabilið 1. janúar 2022 til 31. desember 2022.
- Yfirlit yfir sjóðstreymi fyrir tímabilið 1. janúar 2022 til 31. desember 2022.
- Skýringar, sem innifela helstu reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.
- Skýrsla stjórnar og skýring 33 og 34 eru undanskildar endurskoðun, sbr. kafla um aðrar upplýsingar.

## Grundvöllur álits

Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Ábyrgð okkar samkvæmt stöðlunum er nánar útskýrð í kaflanum um ábyrgð endurskoðenda.

### Óháði

Við erum óháð samstæðunni samkvæmt ákvæðum laga um endurskoðendur og endurskoðun og siðareglna sem gilda um endurskoðendur á Íslandi og varða endurskoðun okkar á ársreikningi samstæðunnar. Við uppfylfum jafnframt aðrar kröfur um starf okkar sem endurskoðendur í samræmi við ákvæði siðareglna.

Samkvæmt okkar bestu vissu, lýsum við yfir að önnur þjónusta sem við höfum veitt samstæðunni og félögum innan hennar er í samræmi við ákvæði íslenskra laga og reglana og að við höfum ekki veitt þjónustu sem óheimilt er að veita samkvæmt ákvæðum 5.1. gr. Evrópureglugerðar nr. 537/2014. Sjá nánari upplýsingar í skýringu 9.

Við teljum að við endurskoðunina höfum við aflað nægjanlegra og viðeigandi gagna til að byggja álit okkar á.

## Lykilatriði endurskoðunarinnar

Lykilatriði endurskoðunarinnar eru þau atriði sem að okkar faglega mati höfðu mesta þýðingu í endurskoðun okkar á ársreikningi samstæðunnar árið 2022. Sem hluti af endurskoðun okkar á samstæðuársreikningnum voru þessi lykilatriði skoðuð sérstaklega. Við látum ekki í ljós sérstakt álit varðandi þessi lykilatriði, einungis er látið í ljós álit á samstæðuársreikningnum í heild.

Lykilatriði endurskoðunarinnar	Endurskoðunaraðgerðir
<p><b>Mat á tjónaskuld, þar með talið forsendur og útreikningar sem hún er byggð á:</b></p> <p>Sjá nánar skýringu nr. 26 "Vátryggingaskuld".</p> <p>Tjónaskuld er sú fjárhagslega skuldbinding sem hvílir á samstæðunni vegna óuppperðra, orðinna en ótilkynnta tjóna í lok árs 2022. Í heild sinni nemur tjónaskuldin kr. 22.002.304 þús. í lok árs 2022 sem er 55,88% af heildarskuldum samstæðunnar.</p> <p>Tjónaskuld er verulegur liður í reikningsskilum samstæðunnar og vegna flækjustígs og umfangs matskenndra þátta við útreikning á tjónaskuld er þessi liður lykilatriði í endurskoðun okkar. Mat á tjónaskuld er háð faglegu mati og ákvarðað sem besta mat samkvæmt ákvæðum XIV. kafla laga nr. 100/2016 um vátryggingastarfsemi. Tjónaskuld er samtala besta mats á opnum og ótilkynntum tjónaskuldbindingum í lok árs.</p> <p>Helsti matskenndi liðurinn í tjónaskuld samstæðunnar eru ótilkynnt en orðin tjón í lok árs. Erfitt getur verið að meta slík tjón en matið byggir á tryggingastærðfræðilegu mati í samræmi við aðferðir Solvency II.</p> <p>Annar matskenndur liður í tjónaskuld samstæðunnar er mat á tjónum sem hafa langan uppgjörstíma þar sem upphaflegt mat getur verið frábrugðið endanlegu uppgjóri á tjónum.</p> <p>Mat á tjónaskuld er háð gæðum undirliggjandi gagna. Þar á meðal flóknu mati um framtíðarþróun atburða og smávægileg breyting á forsendum getur breytt fjárhæð tjónaskuldar verulega.</p>	<p>Tryggingastærðfræðingar PwC aðstoðuðu okkur við endurskoðun tjónaskuldarinnar og þá sérstaklega vegna útreiknings á besta mati ótilkynnta opinna tjóna.</p> <p>Endurskoðun á mati tjónaskuldbindingar fólst m.a. í eftirfarandi þáttum:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Ferill við útreikning tjónaskuldar var yfirfarinn.</li><li>• Eftirlitsaðgerðir stjórnenda prófaðar með aðgerðaendurskoðun.</li><li>• Gagnaendurskoðun og úrtaksprófanir á opnum tjónum í lok árs og greiddum tjónum á árinu.</li><li>• Forsendur stjórnenda við mat á tjónaskuld þar með talið með tilliti til sögulegra gagna um endanleg uppgjör tjóna niður á tjónaflokka voru yfirfarnar.</li><li>• Afstemmingar milli kerfa sem útreikningur tjónaskuldarinnar byggir á voru yfirfarnar.</li><li>• Framkvæmdur var sjálfstæður tryggingafræðilegur endurreikningur á tjónaskuldinni.</li><li>• Viðeigandi skýringar voru yfirfarnar og prófaðar m.t.t. ákvæða laga og reikningsskilareglna.</li></ul>

# Áritun óháðs endurskoðanda

Lykilatriði endurskoðunarinnar	Endurskoðunaraðgerðir og niðurstöður
<p>Mat óskráðra verðbréfa og skráning fjárfestingatekna vegna óskráðra verðbréfa. Sjá nánar skýringu nr. 28 "Fjármálagæringar".</p> <p>Fjárfestingareignir eru stærsta eign samstæðunnar að fjárhæð kr. 41.854.357 þús. eða sem nemur 73,8% af heildareignum í lok árs 2022. Verulegur hluti eða um 62,2% af fjárfestingareignum er skráður á markaði og markaðsverð þeirra því fyrirliggjandi á reikningsskiladegi. Heildar fjárfestingatekjur af þessum eignum nema kr. 852.651 þús.</p> <p>Sá hluti fjárfestingareigna sem þarfnadist sérstakrar áherslu við endurskoðun okkar eru óskráð verðbréf þar sem mat þeirra byggir á matsaðferðum og er háð óvissu. Vegna óvissu og stærðar er þessi liður lykilatriði í endurskoðun okkar.</p> <p>Matsaðferðir óskráðra verðbréfa geta verið nýleg viðskipti ótengdra aðila, tilvísun í gangvirkri sambærilegra fjáreigna, núvirt sjóðstreymi, verðmyndunarlíkön eða aðrar verðmatsaðferðir sem gefa til kynna áreiðanlegt mat á öðrum viðskiptum á markaði. Þetta eru þau verðbréf sem eru skilgreind í stig 2 og 3 samkvæmt stígerfi gangvirkis IFRS 13.</p> <p>Verðmæti óskráðra verðbréfa nemur kr. 12.261.687 þús. eða sem nemur 21,6% af heildareignum í lok árs 2022.</p>	<p>Verðmats sérfræðingar PwC aðstoðuðu okkur við endurskoðun óskráðra verðbréfa.</p> <p>Endurskoðun á mati óskráðra verðbréfa fólst m.a. í eftirfarandi þáttum:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Við yfirforum aðferðafræði og forsendur við mat og bárum saman við algeng viðmið fyrir sambærilegar eignir.</li><li>• Við tókum úrtak úr verðbréfum og framkvæmdum sjálfstæðan útreikning á verðmati bréfanna.</li><li>• Þau gögn sem útreikningar og forsendur voru byggð á í mismunandi verðmatsaðferðum voru yfirfarin og metin.</li><li>• Í þeim tilvikum þar sem verðmat byggðist á nýlegum viðskiptum voru þau viðskipti sannreind.</li><li>• Flokkun verðbréfa í stígerfi gangvirkis var yfirfarin.</li><li>• Treyst á eftirlitsaðgerðir vegna fjárfestingatekna og virðismats fjáreigna.</li><li>• Fengin staðfesting á skráningu fjárfestingatekna frá 3ja aðila.</li><li>• Viðeigandi skýringar voru yfirfarnar og prófaðar m.t.t. ákvæða laga og reikningsskilareglna.</li></ul>

## Áðar upplýsingar í ársskýrslu, þ.m.t. skýrsla stjórnar

Stjórn og forstjóri bera ábyrgð á öðrum upplýsingum. Aðrar upplýsingar eru skýrsla stjórnar, skýring nr. 33 Ársfjórðungayfirlit, skýring nr. 34 Þróun tjonaskuldar, sem lágu fyrir við áritun okkar. Álit okkar á samstæðuársreikningnum nær ekki til annarra upplýsinga, þ.m.t. skýrslu stjórnar og við staðfestum þær ekki á neinn hátt.

Í tengslum við endurskoðun okkar á ársreikningi samstæðunnar ber okkur að yfirfara aðrar upplýsingar, sem tilgreindar eru hér að ofan, þegar þær liggja fyrir og meta hvort þær eru í verulegu ósamræmi við samstæðuársreikninginn eða skilning sem við höfum aflað við endurskoðunina eða ef svo virðist að verulegar rangfærslur séu í þeim. Ef við, á grundvelli vinnu okkar, ályktum að verulegar rangfærslur séu í öðrum upplýsingum ber okkur að skýra frá því. Við höfum ekki greint atriði sem ber að greina sérstaklega frá.

Hvað varðar skýrslu stjórnar höfum við, í samræmi við ákvæði 104. gr. laga um ársreikninga nr. 3/2006, yfirfarið að skýrsla stjórnar hafi að geyma þær upplýsingar sem þar ber að veita í samræmi við lög um ársreikninga komi þær ekki fram annars staðar í samstæðuársreikningnum.

## Ábyrgð stjórnar og forstjóra á samstæðuársreikningnum

Stjórn og forstjóri eru ábyrgð fyrir gerð og framsetningu samstæðuársreikningsins í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu og viðeigandi ákvæði í lögum um ársreikninga. Stjórn og forstjóri eru einnig ábyrgð fyrir því innra eftirliti sem nauðsynlegt er að sé til staðar varðandi gerð og framsetningu samstæðuársreikningsins, þannig að hann sé án verulegra anmarka hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

Við gerð samstæðuársreikningsins ber stjórnendum samstæðunnar að meta hæfi hennar til áframhaldandi starfsemi. Stjórnendum ber að semja ársreikning samstæðunnar á þeirri forsendu að um áframhaldandi starfsemi sé að ræða, nema stjórnendur ætli að leysa samstæðuna upp eða hætta rekstri hennar, eða hafi ekki raunhæft val um annað en að hætta starfsemi samstæðunnar. Stjórnendum samstæðunnar ber að setja fram viðeigandi skýringar varðandi hæfi hennar til áframhaldandi starfsemi ef við á og hvers vegna stjórnendur beita forsendunni um áframhaldandi starfsemi við gerð og framsetningu samstæðuársreikningsins.

Stjórn og endurskoðunarnefnd skulu hafa eftirlit með gerð og framsetningu samstæðuársreikningsins.

# Áritun óháðs endurskoðanda

## Ábyrgð endurskoðenda á endurskoðun samstæðuársreikningsins

Markmið okkar er að afla nægjanlegrar vissu um að samstæðuársreikningurinn sé án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka og gefa út áritun með álitum okkar. Nægjanleg víska er mikil víska en ekki trygging þess að endurskoðun, sem framkvæmd er í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla, muni ávallt leiða í ljós alla verulega annmarka séu þeir til staðar. Annmarkar geta stafað af sviksemi eða mistökum og eru metnir verulegir ef þeir, einir og sér eða samanlagðir, getu haft áhrif á fjárhagslegar ákvarðanir notenda sem grundvallaðar eru á samstæðuársreikningnum.

Endurskoðun í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla byggir á faglegu mati og faglegri tortryggni. Við framkvæmum einnig eftirfarandi:

Greinum og metum áhættuna af verulegum annmörkum, vegna sviksemi eða mistaka, og skipuleggjum endurskoðunaraðgerðir til að mæta þessari áhættu og öflum endurskoðunargagna sem eru nægjanleg og viðeigandi grunnur fyrir álitum okkar. Áhættan af því að greina ekki verulega annmarka sem stafa af sviksemi er meiri en áhættan af annmörkum vegna mistaka, þar sem sviksemi getur stafað af fölsun, misvísandi framsetningu samstæðuársreiknings, að mikilvægum atriðum sé viljandi sleppt, samanteknum ráðum eða að innra eftirliti sé sniðgengið.

Öflum skilnings á innra eftirliti sem er viðeigandi fyrir endurskoðun okkar í þeim tilgangi að hanna endurskoðunaraðgerðir, en ekki til þess að gefa álit á virkni innra eftirlits samstæðunnar.

Metum hvort val stjórnenda á reikningsskilaaðferðum sé viðeigandi og hvort matsaðferðir þeirra séu raunhæfar. Einnig skoðum við hvort tengdar skýringar séu við hæfi.

Ályktum um notkun stjórnenda á forsendunni um áframhaldandi starfsemi og metum á grundvelli endurskoðunarinnar hvort verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi samstæðunnar eða hvort aðstæður séu til staðar sem getu valdið verulegum efasemdum um rekstrarhæfi hennar. Ef við teljum að veruleg óvíska ríki, ber okkur að vekja sérstaka athygli á viðeigandi skýringum í samstæðuársreikningnum um óvissuna og ef þær upplýsingar eru ekki nægjanlegar að okkar mati, víkjum við frá fyrirvaralausum álitum. Niðurstaða okkar byggir á þeim endurskoðunargögnum sem við höfum aflað fram að dagsetningu áritunar okkar. Engu að síður geta atburðir eða aðstæður í framtíðinni leitt til þess að samstæðan verði ekki lengur rekstrarhæf.

Metum framsetningu, gerð og innihald samstæðuársreikningsins í heild, að meðtöldum skýringum og hvort hann grundvallast á fyrirliggjandi færslum og atburðum og gefi glögga mynd samanber álitum okkar.

Öflum nægjanlegra endurskoðunargagna vegna fjárhagsupplýsinga félaga og eininga innan samstæðunnar og gefum út álit á samstæðuársreikningnum. Við erum ábyrg fyrir skipulagi, umsjón og framgangi endurskoðunar samstæðunnar. Við berum ábyrgð á álitum okkar.

Við upplýsum stjórn og endurskoðunarnefnd meðal annars um áætlað umfang og tímasetningu endurskoðunarinnar og veruleg atriði sem upp geta komið í endurskoðun okkar, þar á meðal verulega annmarka í innra eftirliti ef við á.

Við höfum lýst því yfir við stjórn og endurskoðunarnefnd að við uppfyllum nauðsynleg siðferðis- og óháðisskilyrði og við munum láta þeim í té allar upplýsingar um hugsanleg tengsl og önnur atriði sem getu haft áhrif á óháði okkar og trúnað.

Við höfum lagt mat á hvaða atriði, af þeim atriðum sem við höfum upplýst stjórn og endurskoðunarnefnd um, höfðu mesta þýðingu á yfirstandandi ári og eru það lykilatriði endurskoðunarinnar. Við lýsum þessum lykilatriðum í áritun okkar nema lög og reglur leyfi ekki að upplýst sé opinberlega um tiltekin atriði eða í algjörum undantekningartilfellum þegar mat okkar er að neikvæðar afleiðingar af birtingu slíkra upplýsinga vegi þyngra en ávinningur almennings af birtingu upplýsinganna.

# Áritun óháðs endurskoðanda

---

## Önnur atriði samkvæmt ákvæðum laga og reglna

### Áritun vegna rafræns skýrslusniðs (e. European Single Electronic Format - ESEF reglur)

Í tengslum við endurskoðun okkar á samstæðuársreikningi Vátryggingafélags Íslands hf. framkvæmdum við aðgerðir til að geta gefið álit á það hvort samstæðuársreikningur Vátryggingafélags Íslands hf. fyrir árið 2022, með skráarheitið "213800QFQIHO7KG2P786-2022-12-31-en.zip" hafi í meginatriðum verið gerður í samræmi við kröfur laga um upplýsingaskyldu útgefenda verðbréfa og flöggunarskyldu nr. 20/2022 um sameiginleg rafræn skýrslusnið (e. European Single Electronic Format) og reglugerð Evrópusambandsins nr. 2019/815 (ESEF reglur) sem innihalda skilyrði sem tengjast gerð samstæðuársreiknings á XHTML formi og iXBRL merkingum samstæðuársreikningsins.

Stjórn og forstjóri eru ábyrg fyrir gerð og framsetningu samstæðuársreikningsins í samræmi við lög um upplýsingaskyldu útgefenda verðbréfa og flöggunarskyldu. Í þeirri ábyrgð felst meðal annars að útbúa samstæðuársreikning á XHTML formi í samræmi við ákvæði reglugerðar Evrópusambandsins nr. 2019/815, um sameiginleg rafræn skýrslusnið (e. European Single Electronic Format).

Ábyrgð okkar er að afla hæfilegrar vissu um hvort samstæðuársreikningurinn, byggt á þeim gögnum sem við höfum aflað, sé í öllum meginatriðum í samræmi við ESEF reglur og gefa út áritun með álitum okkar. Eðli, tímasetning og umfang aðgerða sem valdar eru byggja á mati endurskoðandans, þar á meðal mati á áhættunni að vikið sé í verulegum atriðum frá kröfum sem fram koma í ESEF reglum, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

Það er álit okkar að samstæðuársreikningur Vátryggingafélags Íslands hf. fyrir árið 2022 með skráarheitið "213800QFQIHO7KG2P786-2022-12-31-en.zip" hafi í öllum meginatriðum verið gerður í samræmi við ákvæði reglugerðar Evrópusambandsins nr. 2019/815, um sameiginleg rafræn skýrslusnið (e. European Single Electronic Format).

### Kosning endurskoðanda

Við vorum kosin endurskoðendur á aðalfundi félagsins þann 22. mars 2018. Kosning okkar hefur verið endurnýjuð árlega á aðalfundi félagsins og höfum við því verið endurskoðendur samstæðunnar samfellt í 5 ár.

Reykjavík, 23. febrúar 2023.

**PricewaterhouseCoopers ehf.**

Kristinn Kristinsson  
löggiltur endurskoðandi



## Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu ársins 2022

	Skýr.	2022	2021
Iðgjöld ársins .....		23.989.586	23.041.082
Hluti endurtryggjenda í iðgjaldatekjum .....		(792.415)	(739.826)
<b>Eigin iðgjöld</b>	6	23.197.170	22.301.256
Vaxtatekjur .....		659.039	606.064
Gengismunur gjaldmiðla .....		32.934	(6.301)
Gangvirðisbreytingar fjáreigna .....		852.651	7.659.599
<b>Fjárfestingatekjur</b>	7	1.544.624	8.259.362
Aðrar tekjur .....		47.372	66.332
<b>Heildartekjur</b>		24.789.166	30.626.950
Tjón ársins .....		(17.966.330)	(17.252.408)
Hluti endurtryggjenda í tjónum .....		205.603	922.312
<b>Eigin tjón</b>	8	(17.760.727)	(16.330.096)
Tæknilegar vaxta og gengisbreytingar vátryggingaskuldar .....		173.517	(49.804)
Rekstrarkostnaður .....	9	(5.637.658)	(5.737.583)
Vaxtagjöld .....		(486.343)	(334.686)
Virðisrýrnun viðskiptakrafna .....	10	(23.949)	(40.126)
<b>Heildargjöld</b>		(23.735.160)	(22.492.294)
<b>Hagnaður fyrir tekjuskatta</b>		1.054.007	8.134.657
Tekjuskattar .....	11	(113.958)	(450.864)
<b>Hagnaður og heildarhagnaður ársins</b>		940.048	7.683.793
<b>Hagnaður á hlut:</b>			
Hagnaður á hlut og þynntur hagnaður á hlut .....	12	0,55	4,39

Skýringar á blaðsíðum 20-46 eru óaðskiljanlegur hluti af ársreikningnum.

## Efnahagsreikningur 31. desember 2022

	Skýr.	31.12.2022	31.12.2021
<b>Eignir</b>			
Rekstrarfjármunir .....	13	346.180	474.298
Viðskiptavild og aðrar óefnislegar eignir .....	14	1.414.824	1.460.707
Húsaleigugæign .....	15	615.906	699.536
Fjárfestingareignir .....	16	41.854.357	44.679.379
Fjárfestingar með fjárfestingaráhættu líftryggingataka .....	17	1.154.453	1.774.154
Viðskiptakröfur .....	18	7.090.340	6.516.721
Endurtryggingagæignir .....	19	1.137.811	1.207.380
Aðrar kröfur .....	20	727.202	697.599
Handbært fé .....	21	2.380.526	1.552.903
<b>Eignir samtals</b>		<u>56.721.598</u>	<u>59.062.676</u>
<b>Eigið fé</b>			
Hlutfé .....	22	1.715.600	1.750.000
Lögbundinn varasjóður .....		625.620	625.620
Bundið eigið fé .....		6.671.783	9.371.188
Óráðstafað eigið fé .....		8.265.816	8.705.832
Eigið fé hluthafa móðurfélags		17.278.819	20.452.640
Hlutdeild minnihluta .....		45.960	0
Eigið fé samtals		<u>17.324.779</u>	<u>20.452.640</u>
<b>Skuldir</b>			
Víkjandi skuldabréf .....	24	3.320.195	3.032.821
Tekjuskattsskuldbinding .....	11	116.389	64.728
Húsaleiguskuld .....	25	663.802	742.477
Vátryggingaskuld .....	26	31.654.913	30.286.409
Líftryggingaskuld með fjárfestingaráhættu líftryggingataka .....	17	1.154.453	1.774.154
Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir .....	27	2.487.066	2.709.447
Skuldir samtals		<u>39.396.819</u>	<u>38.610.036</u>
<b>Eigið fé og skuldir samtals</b>		<u>56.721.598</u>	<u>59.062.676</u>

Skýringar á blaðsíðum 20-46 eru óaðskiljanlegur hluti af ársreikningnum.

## Eiginfjárfirlit árið 2022

	Hlutfé	Lögbundinn varasjóður	Bundið eigið fé	Óráðstafað eigið fé	Hlutdeild minnihluta	Samtals
Eigið fé 1.1.2021 .....	1.894.462	625.620	5.455.207	9.016.599	0	16.991.888
Greiddur arður 0,85 kr. á hlut .....				(1.596.693)		(1.596.693)
Keyptir eigin hlutir .....	(144.462)			(2.481.885)		(2.626.347)
Heildarhagnaður ársins .....				7.683.793		7.683.793
Bundið eigið fé vegna verðbréfa .....			3.915.981	(3.915.981)		0
Eigið fé 31.12.2021 .....	1.750.000	625.620	9.371.188	8.705.832	0	20.452.640
Hlutdeild minnihluta .....					45.960	45.960
Greiddur arður 2 kr. á hlut .....				(3.500.000)		(3.500.000)
Keyptir eigin hlutir .....	(34.400)			(579.470)		(613.870)
Heildarhagnaður ársins .....				940.048		940.048
Bundið eigið fé vegna verðbréfa .....			(2.699.405)	2.699.405		0
Eigið fé 31.12.2022 .....	1.715.600	625.620	6.671.783	8.265.816	45.960	17.324.779

Skýringar á blaðsíðum 20-46 eru óaðskiljanlegur hluti af ársreikningnum.

## Sjóðstreymisyfirlit ársins 2022

	Skýr.	2022	2021
<b>Rekstrarhreyfingar</b>			
Hagnaður ársins .....		940.048	7.683.793
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á handbært fé:			
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld .....		(139.761)	(265.077)
Gangvirðisbreyting fjáreigna .....		(852.651)	(7.659.599)
Söluhagnaður rekstrarfjármuna .....		(1.287)	(3.676)
Afskriftir .....		588.595	894.105
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum:			
Fjáreignir, breyting .....		5.829.252	2.895.184
Skuldabréf og aðrar langtímakröfur, breyting .....		(2.357.123)	217.092
Viðskiptakröfur, breyting .....		(676.116)	78.885
Endurtryggingaeignir, breyting .....		69.569	(320.796)
Aðrar eignir, breyting .....		16.359	98.806
Skattskuldbinding, breyting .....		51.661	101.146
Vátryggingaskuld, breyting .....		1.368.504	213.441
Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir, breyting .....		166.207	253.756
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta		5.003.258	4.187.058
Innborgaðar vaxtatekjur .....		659.039	606.064
Innborgaður arður .....		205.544	144.427
Greidd fjármagnsgjöld .....		(251.128)	(197.522)
Greiddir tekjuskattar .....		(286.092)	0
<b>Handbært fé frá rekstri</b>		<b>5.330.622</b>	<b>4.740.028</b>
<b>Fjárfestingahreyfingar</b>			
Keyptir rekstrarfjármunir .....	13	(31.925)	(46.446)
Seldir rekstrarfjármunir .....		14.832	25.601
Keyptur hugbúnaður .....	14	(248.866)	(393.748)
		(265.960)	(414.594)
<b>Fjármögnunarhreyfingar</b>			
Keyptir eigin hlutir .....		(613.870)	(2.626.348)
Greiddur arður .....		(3.500.000)	(1.596.693)
Höfuðstóls afborganir húsaleiguskuldar .....		(142.395)	(125.218)
		(4.256.264)	(4.348.258)
Breyting handbærs fjár .....		808.398	(22.824)
Handbært fé í upphafi árs .....		1.552.903	1.575.825
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé .....		19.226	(97)
Handbært fé í lok árs .....		<b>2.380.526</b>	<b>1.552.903</b>

Skýringar á blaðsíðum 20-46 eru óaðskiljanlegur hluti af ársreikningnum.

# Skýringar

## 1. Starfsemi

Vátryggingafélag Íslands hf., hér eftir nefnt félagið, samstæðan eða VÍS, er hlutfélag og starfar á grundvelli laga nr. 100/2016 um vátryggingastarfsemi og laga nr. 2/1995 um hlutfélög. Höfuðstöðvar félagsins eru í Ármúla 3, Reykjavík.

Samstæðuársreikningur Vátryggingafélags Íslands hf. hefur að geyma ársreikning félagsins og dótturfélaga þess, Líftryggingafélags Íslands hf. (Lífis) og SIV eignastýringar hf. Samstæðan starfar á sviði skaðatrygginga, líftrygginga og fjármála. Fjármálaeftirlitið hefur eftirlit með starfsemi samstæðunnar á grundvelli laga nr. 87/1998 um opinbert eftirlit með fjármálastarfsemi.

## 2. Grundvöllur reikningsskila

Samstæðuársreikningurinn er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu. Ársreikningurinn er jafnframt í samræmi við lög um ársreikninga. Ársreikningurinn var samþykktur og leyfður til birtingar á stjórnarfundum þann 23. febrúar 2023. Samantekt á helstu reikningsskilaaðferðum samstæðunnar er að finna í skýringu 32.

## 3. Starfrækslu- og framsetningargjaldmiðill

Samstæðuársreikningurinn er gerður og birtur í íslenskum krónum, sem er starfrækslugjaldmiðill félagsins. Fjárhæðir eru birtar í þúsundum króna nema annað sé tekið fram.

## 4. Reikningshaldslegt mat

Við gerð ársreiknings þurfa stjórnendur, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla, að taka ákvarðanir, meta og draga ályktanir sem hafa áhrif á eignir og skuldir á reikningsskiladegi, upplýsingar í skýringum og tekjur og gjöld. Við mat og ályktanir er byggt á reynslu og ýmsum öðrum þáttum sem taldir eru viðeigandi og mynda grundvöll þeirra ákvarðana sem teknar eru um bókfært verð eigna og skulda sem ekki liggur fyrir með öðrum hætti.

Reglulega er farið yfir mat og forsendur. Breytingar á reikningshaldslegu mati eru færðar á því tímabili sem þær eiga sér stað.

Stjórnendur hafa gefið sér forsendur um og lagt reikningshaldslegt mat á eftirfarandi liði sem hafa veruleg áhrif á reikningsskil samstæðunnar:

- Vátryggingaskuld sjá skýringu nr. 26
- Fjáreignir sjá skýringar nr. 16 og 28.2
- Óefnislegar eignir sjá skýringu nr. 14
- Líftími rekstrarfjármuna sjá skýringu nr. 13
- Virðisrýrnun viðskiptakrafna sjá skýringu nr. 10

## 5. Starfsþáttgreining

Samstæðunni er skipt í þrjá rekstrarstarfsþætti: Skaðatryggingarekstur, líftryggingarekstur og fjármálarekstur samkvæmt skipulagi og innri upplýsingagjöf samstæðunnar.

**Afkoma starfsþáttanna fyrir árið 2022 var eftirfarandi:**

	Skaðatrygginga- rekstur	Líftrygginga- rekstur	Fjármála- rekstur	Samtals
Iðgjöld ársins .....	22.304.327	1.685.258	0	23.989.586
Hluti endurtryggjenda í iðgjaldatekjum .....	(506.200)	(286.216)	0	(792.415)
Fjárfestingatekjur .....	426.539	38.843	1.079.242	1.544.624
Aðrar tekjur .....	47.372	0	0	47.372
Heildartekjur .....	22.272.039	1.437.886	1.079.242	24.789.166
Tjón ársins .....	(17.259.970)	(706.360)	0	(17.966.330)
Hluti endurtryggjenda í tjónum .....	845	204.758	0	205.603
Tæknilegar vaxta og gengisbreytingar vátryggingaskuldar .....	0	0	173.517	173.517
Rekstrarkostnaður .....	(4.910.645)	(344.949)	(382.064)	(5.637.658)
Vaxtagjöld .....	0	0	(486.343)	(486.343)
Virðisrýrnun viðskiptakrafna .....	0	0	(23.949)	(23.949)
Rekstrarafkoma starfsþátta .....	102.269	591.335	360.403	1.054.007
Tekjuskattar .....				(113.958)
Hagnaður ársins .....				940.048

Afskriftir meðal starfsþáttarins skaðatrygginga eru 439 milljónir króna og fjármálarekstrar 2,2 milljónir króna. Fjárfestingar meðal starfsþáttarins skaðatrygginga eru 281 milljónir króna. Bókfært verð seldra eigna vegna starfsþáttarins skaðatrygginga var 15 milljónir króna.

## 5. Starfsþáttgreining (frh.)

Afkoma starfsþáttanna fyrir árið 2021 var eftirfarandi:

	Skaðatrygginga- rekstur	Líftrygginga- rekstur	Fjármála- rekstur	Samtals
Iðgjöld ársins .....	21.464.870	1.576.212	0	23.041.082
Hluti endurtryggjenda í iðgjaldtekjum .....	(504.461)	(235.365)	0	(739.826)
Fjárfestingatekjur .....	150.192	12.994	8.096.177	8.259.362
Aðrar tekjur .....	66.332	0	0	66.332
Heildartekjur .....	21.176.933	1.353.841	8.096.177	30.626.950
Tjón ársins .....	(16.739.165)	(513.242)	0	(17.252.408)
Hluti endurtryggjenda í tjónum .....	686.603	235.709	0	922.312
Tæknilegar vaxta og gengisbreytingar váttryggingaskuldar .....			(49.804)	(49.804)
Rekstrarkostnaður .....	(4.934.973)	(378.359)	(424.250)	(5.737.583)
Vaxtagjöld .....	0	0	(334.686)	(334.686)
Virðisrýrnun viðskiptakrafna .....	0	0	(40.126)	(40.126)
Rekstrarafkoma starfsþátta .....	189.398	697.948	7.247.311	8.134.657
Tekjuskattar .....				(450.864)
Hagnaður ársins .....				7.683.793

Afskriftur meðal starfsþáttarins skaðatrygginga eru 701 milljónir króna og fjármálarekstrar 2 milljónir króna. Fjárfestingar meðal starfsþáttarins skaðatrygginga eru 440 milljónir króna. Bókfært verð seldra eigna vegna starfsþáttarins skaðatrygginga var 26 milljónir króna.

## Skaða- og líftryggingarekstur mynda váttryggingarekstur sem greinist þannig á árinu 2022:

	Eigna- tryggingar	Sjó- og farm- tryggingar	Lögboðnar ökutækja- tryggingar	Aðrar ökutækja- tryggingar	Almennar ábyrgða- tryggingar	Slysa og sjúkra- tryggingar
Iðgjöld ársins .....	5.108.097	564.977	8.884.112	3.889.314	1.438.728	2.378.559
Tjón ársins .....	(3.167.494)	(223.913)	(7.426.898)	(3.464.593)	(817.295)	(2.161.134)
Rekstrarkostnaður .....	(1.199.611)	(136.723)	(1.854.036)	(770.462)	(364.700)	(558.339)
Til endurtryggjenda .....	(276.476)	(78.175)	(52.662)	(3.308)	(67.314)	(25.752)
Fjárfestingatekjur .....	97.972	10.806	169.846	73.384	27.588	46.198
Aðrar tekjur .....	46.247	3.361	(2.236)	0	0	0
Hagnaður (tap) .....	608.734	140.333	(281.874)	(275.665)	217.008	(320.469)

	Líftryggingar	Heilsutryggingar	Frumtryggingar alls	Erlendar endurtryggingar	Samtals
Iðgjöld ársins .....	760.332	924.926	23.949.046	40.540	23.989.586
Tjón ársins .....	(384.753)	(321.607)	(17.967.687)	1.357	(17.966.330)
Rekstrarkostnaður .....	(162.342)	(182.607)	(5.228.822)	(26.772)	(5.255.594)
Til endurtryggjenda .....	(17.212)	(64.245)	(585.144)	(1.668)	(586.813)
Fjárfestingatekjur .....	17.491	21.352	464.637	745	465.382
Aðrar tekjur .....	0	0	47.372	0	47.372
Hagnaður .....	213.516	377.819	679.401	14.202	693.604

## Skaða- og líftryggingarekstur mynda váttryggingarekstur sem greinist þannig á árinu 2021:

	Eigna- tryggingar	Sjó- og farm- tryggingar	Lögboðnar ökutækja- tryggingar	Aðrar ökutækja- tryggingar	Almennar ábyrgða- tryggingar	Slysa og sjúkra- tryggingar
Iðgjöld ársins .....	4.941.084	574.670	8.574.297	3.594.823	1.426.880	2.288.735
Tjón ársins .....	(3.073.062)	(202.580)	(7.442.772)	(2.657.064)	(1.899.089)	(1.536.901)
Rekstrarkostnaður .....	(1.220.350)	(133.350)	(1.824.180)	(757.577)	(356.709)	(574.553)
Til endurtryggjenda .....	(259.245)	(89.704)	(96.402)	(3.362)	663.701	(26.527)
Fjárfestingatekjur .....	35.124	3.707	59.957	24.994	10.136	16.150
Aðrar tekjur .....	45.986	5.813	14.534	0	0	0
Hagnaður (tap) .....	469.537	158.555	(714.566)	201.814	(155.081)	166.903

## Skýringar

### 5. Starfsþáttagreining (frh.)

	Líftryggingar	Heilsuþryggingar	Frumþryggingar alls	Erlendar endurtryggingar	Samtals
Iðgjöld ársins .....	733.605	842.607	22.976.700	64.382	23.041.082
Tjón ársins .....	(78.387)	(434.856)	(17.324.710)	72.302	(17.252.408)
Rekstrarkostnaður .....	(182.861)	(195.498)	(5.245.079)	(73.102)	(5.318.181)
Til endurtryggjenda .....	(45.806)	46.150	188.805	(1.470)	187.335
Fjárfestingatekjur .....	6.037	6.956	163.062	123	163.186
Aðrar tekjur .....	0	0	66.332	0	66.332
Hagnaður .....	432.588	265.360	825.110	62.235	887.346

### 6. Eigin iðgjöld

	2022	2021
Bókfærð iðgjöld .....	24.528.736	23.405.715
Hluti endurtryggjenda .....	(809.228)	(747.912)
Breyting á iðgjaldaskuld .....	(539.150)	(364.634)
Breyting á hluta endurtryggjenda í iðgjaldaskuld .....	16.812	8.086
Eigin iðgjöld.....	23.197.170	22.301.256

### 7. Fjárfestingatekjur

	2022	2021
Vaxtatekjur af bankareikningum .....	51.759	12.894
Vaxtatekjur af veðskuldabréfum .....	104.097	111.717
Aðrar vaxtatekjur .....	503.183	481.453
Fjármunatekjur.....	659.039	606.064
Gengismunur gjaldmiðla .....	32.934	(6.301)
Gangvirkisbreytingar hlutabréfa .....	464.861	5.932.773
Gangvirkisbreytingar annarra fjáreigna .....	387.789	1.726.826
Gangvirkisbreytingar fjáreigna .....	852.651	7.659.599
Fjárfestingatekjur .....	1.544.624	8.259.362

Með gangvirkisbreytingu fjáreigna er talinn 206 (2021: 144) milljóna króna arður af hlutabréfaeign.

### 8. Eigin tjón

	2022	2021
Bókfærð tjón .....	16.963.459	17.453.404
Hluti endurtryggjenda .....	(249.513)	(639.176)
Breyting á tjónaskuld .....	1.002.871	(200.996)
Breyting á hluta endurtryggjenda í tjónaskuld .....	43.910	(283.136)
Eigin tjón.....	17.760.727	16.330.096

## 9. Rekstrarkostnaður

	2022	2021
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður .....	1.923.301	1.835.063
Laun og launatengd gjöld .....	3.126.938	3.008.414
Afskriftir .....	587.419	894.106
Rekstrarkostnaður.....	5.637.658	5.737.583

Þóknun endurskoðenda fyrir endurskoðun ársreiknings var 30,7 (2021: 26,6) milljónir króna og þóknun fyrir aðra þjónustu var 1,9 (2021: 4,6) milljónir króna. Með í fjárhæðunum er talinn 24% virðisaukaskattur.

Laun og launatengd gjöld greinast þannig:	2022	2021
Laun .....	2.411.138	2.357.442
Lífeyrisgjöld .....	347.744	318.435
Fjársýsluskattur .....	157.329	144.956
Önnur launatengd gjöld .....	210.727	187.582
Laun og launatengd gjöld .....	3.126.938	3.008.414
Meðalfjöldi ársverka .....	186	188

Laun, hlunnindi og mótframlag félagsins í lífeyrissjóð vegna forstjóra, stjórnar og lykilstjómenda:

	2022		2021	
	Laun og hlunnindi	Mótframlag í lífeyrissjóð	Laun og hlunnindi	Mótframlag í lífeyrissjóð
Stefán Héðinn Stefánsson, stjórnarformaður VÍS* .....	10.755	1.237	9.910	1.140
Guðný Hansdóttir, stjórnarmaður VÍS* .....	6.825	785	6.287	723
Marta Guðrún Blöndal, stjórnarmaður VÍS* .....	7.251	834	6.732	774
Valdimar Svavarsson, stjórnarmaður VÍS* .....	7.029	808	7.497	862
Vilhjálmur Egilsson, varaformaður í stjórn VÍS* .....	7.149	822	6.906	794
Margrét V. Bjarnadóttir, stjórnarmaður Lífis .....	2.373	273	2.220	255
Óskar Hafnfjörð Auðunsson; stjórnarmaður Lífis* .....	3.363	387	1.070	123
Ragnheiður Hrefna Magnúsdóttir, varamaður í stjórn VÍS .....	445	51	428	49
Sveinn Friðrik Sveinsson, varamaður í stjórn VÍS .....	445	51	428	49
Valtýr Guðmundsson, varamaður í stjórn Lífis .....	117	13	100	12
Áslaug Rós Guðmundsdóttir, formaður endurskoðunarnefndar* .....	1.980	228	1.980	228
Jensína Kristín Böðvarsdóttir, formaður tilnefningarnefndar* .....	2.280	262	3.800	437
Gylfi Dalmann Aðalsteinsson, nefndarm. í tilnefningarnefnd* .....	1.140	131	1.900	219
Magnús Bjarnason, nefndarm. í tilnefningarnefnd* .....	1.140	131	1.900	219
Ingunn Svala Leifsdóttir, fyrrv. stjórnarmaður Lífis* .....	0	0	2.140	246
Helgi Bjarnason, forstjóri VÍS*** .....	69.916	12.212	61.456	10.524
Framkvæmdastjórn og forstöðumaður fjárfestinga (5)** .....	201.676	33.265	174.395	28.941
	323.883	51.490	289.148	45.594

Á aðalfundi félagsins var samþykkt kaupaukakerfi fyrir alla starfsmenn. Kaupaukakerfið var tengt fjárhagslegum markmiðum, stefnutengdum þáttum og upphæðin var að hámarki 400 þúsund krónur á starfsmann. Að auki, var kaupaukakerfi fyrir æstu stjórnendur samþykkt. Kaupaukakerfi fyrir forstjóra, þrjá framkvæmdastjóra, mannaútsjóra og forstöðumann fjárfestinga sem var tengt ákveðnum markmiðum í rekstri félagsins. Má þar nefna fjárhagsleg markmið sem og ánægja starfsmanna og viðskiptavina. Ávinningur kaupaukakerfis æstu stjórnenda félagsins mátti ekki nema meira en 25% af ársláunum viðkomandi starfsmanns. Stjórnendur skulu kaupa hlutabréf í VÍS fyrir þann hluta kaupaukans (60%) sem ekki fer á geymslureikning til þriggja ára (40%). Gjaldfærðar voru 2 milljónir króna vegna kaupaukakerfisins árið 2022.

\* Greiðslur fyrir nefndarstörf í endurskoðunar-, áhættu- tilnefningar- og starfskjaranefnd eru innifaldar. Stjórn og stjórnendur njóta engra annarra kjara en launa og þóknana.

\*\* Framkvæmdastjórn, Guðný Helga Herberthsdóttir, Anna Rós Ívarsdóttir mannaútsjóra og Arnór Gunnarsson forstöðumaður fjárfestinga, auk Birkis Jóhannssonar og Hafðísar Hansdóttur sem létu af störfum á árinu.

\*\*\* Laun forstjóra án kaupauka árið 2022 voru 58,3 milljónir króna samanborið við 57,9 milljónir króna árið 2021.



## Skýringar

### 9. Rekstrarkostnaður (frh.)

Eignarhlutur stjórnarmanna í félaginu voru í árslok þannig: Stefán Héðinn Stefánsson 1.500.000 hlutir (beint 500.000 og 1.000.000 í gegnum félag í hans eigu), Guðný Hansdóttir 887.525 hlutir (í gegnum KG eignarhald ehf., sem er í 100% eigu eiginmanns hennar). Helgi Bjarnason 1.797.383 hluti og framkvæmdastjórn og forstöðumaður fjárfestinga áttu samtals 3.829.517 hluti.

Með eignarhlutum stjórnar og stjórnenda teljast eignarhlutir maka og ófjárráða barna, auk eignarhluta sem eru í eigu félaga sem þeir og makar eiga meirihluta í.

### 10. Virðisrýrnun viðskiptakrafna

	2022	2021
Afskrifaðar tapaðar viðskiptakröfur .....	56.191	62.775
Niðurfærsla viðskiptakrafna, breyting .....	(32.242)	(22.649)
Virðisrýrnun viðskiptakrafna .....	23.949	40.126

### 11. Tekjuskattar

#### 11.1 Reiknaðir tekjuskattar

Tekjuskattar eru reiknaðir og færðir í ársreikninginn.

#### Virkt skatthlutfall:

	2022		2021	
	Fjárhæð	%	Fjárhæð	%
Hagnaður fyrir tekjuskatta .....	1.054.007		8.134.657	
Tekjuskattur samkvæmt gildandi skatthlutfalli .....	210.801	20,0%	1.626.931	20,0%
Sérstakur fjársýsluskattur .....	0	0,0%	53.811	0,7%
Gangvirðisbreytingar fjáreigna .....	(51.863)	-4,9%	(1.157.681)	-14,2%
Hlutdeild í afkomu óskattskyldra félaga .....	(3.965)	-0,4%	(33.479)	-0,4%
Fenginn arður til frádráttar .....	(41.109)	-3,9%	(28.885)	-0,4%
Aðrar breytingar .....	94	0,0%	(9.832)	-0,1%
Tekjuskattar samkvæmt rekstrarreikningi .....	113.958	10,8%	450.864	5,5%

#### 11.2 Frestaðir skattar

Tekjuskattsskuldbinding greinist þannig:

	2022	2021
Skatteign (skattaskuld) í byrjun árs .....	(64.728)	36.417
Leiðrétting á upphafsstöðu .....	(19.302)	
Tekjuskattar í rekstrarreikningi .....	(113.958)	(450.864)
Skattar til greiðslu vegna ársins .....	81.600	349.719
Skattaskuld í árslok .....	(116.389)	(64.728)

Helstu liðir tekjuskattsskuldbindingar greinast þannig:

	2022	2021
Rekstrarfjármunir og hugbúnaður .....	(78.202)	(57.001)
Fjáreignir .....	(34.139)	11.242
Aðrir liðir .....	(4.049)	(18.969)
Skattaskuld í árslok .....	(116.389)	(64.728)

## Skýringar

### 12. Hagnaður á hlut

Hagnaður á hvern hlut útstandandi hlutfjár er reiknaður miðað við eftirfarandi forsendur:

	2022	2021
Hagnaður ársins til hluthafa í móðurfélaginu .....	940.048	7.683.793
Vegið meðaltal útstandandi hluta .....	1.715.337	1.749.298
Hagnaður á útstandandi hlut .....	0,55	4,39

Þynntur hagnaður á hlut er sá sami og hagnaður á hlut þar sem ekki hafa verið gerðir neindir kaupréttasamningar né gefin út breytanleg skuldabréf.

### 13. Rekstrarfjármunir

	Fasteignir og lóðir	Tölvubúnaður, innréttingar og bifreiðar	Samtals
<b>Kostnaðarverð</b>			
Heildarverð 1.1. 2021 .....	113.840	1.356.936	1.470.778
Eignfært á árinu .....	0	46.446	46.446
Selt og aflagt á árinu .....	0	(21.924)	(21.924)
Heildarverð 1.1. 2022 .....	113.840	1.381.459	1.495.301
Eignfært á árinu .....	0	31.925	31.925
Selt og aflagt á árinu .....	0	(13.546)	(13.546)
Heildarverð 31.12. 2022 .....	113.840	1.399.839	1.513.681
<b>Afskriftir</b>			
Afskrifað 1.1. 2021 .....	53.553	811.697	865.249
Afskrift ársins .....	2.185	153.567	155.752
Afskrifað 1.1. 2022 .....	55.738	965.264	1.021.001
Afskrift ársins .....	2.185	144.312	146.497
Afskrifað 31.12. 2022 .....	57.923	1.109.576	1.167.498
<b>Bókfært verð</b>			
Bókfært verð í ársbyrjun 2021 .....	60.288	545.239	605.527
Bókfært verð í ársbyrjun 2022 .....	58.102	416.195	474.298
Bókfært verð í árslok 2022 .....	55.917	290.263	346.180
Afskriftahlutföll .....	3%	10-33%	

Fasteignamat fasteigna í árslok 2022 nam 114 milljónum króna. Vátryggingaverðmæti fasteigna nam 351 milljónum króna. Vátryggingaverðmæti rekstrarfjármuna nam 580 milljónum króna.

### 14. Óefnislegar eignir

	Viðskiptavild	Viðskipta-sambönd	Hugbúnaður	Samtals
<b>Kostnaðarverð</b>				
Heildarverð 1.1. 2021 .....	474.599	563.467	3.138.161	4.176.228
Eignfært á árinu .....	0	0	393.748	393.748
Heildarverð 1.1. 2022 .....	474.599	563.467	3.531.909	4.569.976
Eignfært á árinu .....	0	0	248.866	248.866
Heildarverð 31.12. 2022 .....	474.599	563.467	3.780.775	4.818.842
<b>Afskriftir</b>				
Afskrifað 1.1. 2021 .....	0	507.121	1.998.808	2.505.929
Afskrift ársins .....	0	56.347	546.993	603.340
Afskrifað 1.1. 2022 .....	0	563.467	2.545.801	3.109.269
Afskrift / niðurfærsla ársins .....	0	0	294.749	294.749
Afskrifað 31.12. 2022 .....	0	563.467	2.840.550	3.404.018
<b>Bókfært verð</b>				
Bókfært verð í ársbyrjun 2021 .....	474.599	56.346	1.139.353	1.670.299
Bókfært verð í ársbyrjun 2022 .....	474.599	0	986.108	1.460.707
Bókfært verð í árslok 2022 .....	474.599	0	940.225	1.414.824
Afskriftahlutföll .....	0%	10%	10-33%	

Viðskiptavild samstæðunnar er vegna kaupa VÍS á Lífis árið 2012. Í árslok var gert árlegt virðispróf á viðskiptavildinni sem miðast við afvaxtað framtíðarsjóðstreymi. Niðurstaða prófsins var að ekki væri þörf á að fara niður bókfært verðmæti hennar.

## Skýringar

### 15. Húsaleigugeign

Þróun húsaleigugeignar:	2022	2021
Húsaleigugeign í ársbyrjun .....	699.536	798.272
Afskriftir á árinu .....	(146.173)	(135.014)
Verðbætur á árinu .....	62.543	36.276
Húsaleigugeign í árslok .....	615.906	699.536

Húsaleigugeign samstæðunnar er færð upp miðað við ákvæði húsaleigusamninga í samræmi við reglur IFRS 16. Heildargreiðslur vegna húsaleigusamninga á árinu námu 174 milljónum króna.

### 16. Fjárfestingareignir

Fjárfestingareignir greinast þannig:	2022	2021
<b>Eignarhlutar í öðrum félögum</b>		
Skráð í innlendra kauphöll .....	5.575.085	8.640.961
Skráð í erlendum kauphöllum .....	1.526.158	637.960
Önnur félög .....	7.376.043	6.026.689
	14.477.286	15.305.610
<b>Önnur verðbréf</b>		
Ríkistryggð, verðtryggð .....	4.784.981	2.901.883
Ríkistryggð, óverðtryggð .....	4.139.665	5.134.928
Önnur skuldabréf * .....	13.500.631	14.383.798
Skuldabréfasjóðir .....	2.676.493	3.678.748
Fagfjárfestasjóðir .....	2.275.300	3.274.412
	27.377.071	29.373.769
Fjárfestingareignir samtals .....	41.854.357	44.679.379

\* Samanburðarfjárhæðum fyrir árið 2021 hefur verið breytt.

### 17. Fjárfestingar vegna líftrygginga með fjárfestingaráhættu líftryggingataka

Lífis hefur boðið líftryggingatökum söfnunarlíftryggingar sem samanstanda annars vegar af líftryggingu og hins vegar söfnun í verðbréfasjóði. Iðgjald vegna líftryggingarinnar fer lækandi eftir því sem söfnun eykst og fellur niður þegar söfnun verður hærri en líftryggingarfjárhæð. Í söfnunarlíftryggingu ber tryggingatakin fjárfestingaráhættuna.

### 18. Viðskiptakröfur

	2022	2021
Kröfur vegna innlendar starfsemi .....	6.928.493	6.213.689
Kröfur vegna erlendar starfsemi .....	161.769	141.950
Aðrar kröfur .....	78	161.082
Viðskiptakröfur .....	7.090.340	6.516.721
Breytingar á afskriftareikningi viðskiptakrafna		
Staða í upphafi árs .....	226.407	249.056
Virðisrýrnun viðskiptakrafna .....	23.949	40.126
Afskrifaðar tapaðar viðskiptakröfur .....	(56.191)	(62.775)
Staða í lok árs .....	194.165	226.407

### 19. Endurtryggingaeignir

	2022	2021
Hlutur endurtryggjenda í iðgjaldaskuld .....	166.720	149.908
Hlutur endurtryggjenda í tjónaskuld .....	948.132	992.042
Kröfur á endurtryggjendum .....	22.959	65.430
Endurtryggingaeignir .....	1.137.811	1.207.380

## Skýringar

### 20. Aðrar kröfur

	2022	2021
Fyrirframgreiddir skattar .....	412.859	369.898
Geymslufé vegna erlendra viðskipta .....	95.696	119.639
Áfallnar vaxtatekjur og fyrirframgreiddur kostnaður .....	218.647	208.062
Aðrar kröfur.....	727.202	697.599

### 21. Handbært fé

Handbært fé í árslok greinist þannig:

	2022	2021
Bankainnstæður í íslenskum krónum .....	2.188.760	1.511.918
Bankainnstæður í erlendri mynt .....	191.766	40.985
Handbært fé.....	2.380.526	1.552.903

### 22. Hlutfé

Hlutfé Vátryggingafélags Íslands hf. greinist með eftirfarandi hætti:

	2022		2021	
Hlutfé samkvæmt samþykktum félagsins .....	1.750.000	100,00%	1.894.462	100,00%
Eigin hlutir .....	(34.400)	-1,97%	(144.462)	-7,63%
Hlutfé samkvæmt ársreikningi .....	1.715.600	98,03%	1.750.000	92,37%

Eitt athvæði fylgir hverjum einnar krónu hlut í félaginu.

Samkvæmt lögum um hlutfélög skal félagið binda 25% af nafnverði hlutfjár í lögbundnum varasjóði, sem ekki má nota til að greiða hluthöfum arð. Yfirverði umfram 25% af nafnverði hlutfjár getur félagið ráðstafað.

Samkvæmt lögum um ársreikninga skal félagið binda óinnleystan hagnað af matsbreytingum á fjáreignum sem tilgreindar hafa verið á gangvirði gegnum rekstur og færa á sérstakan gangvirðisreikning meðal eigin fjár sem óheimilt er að úthluta sem arði.

Samkvæmt lögum um ársreikninga skal félagið binda hlutdeild í hagnaði dótturfélaga og hlutdeildarfélaga umfram móttækinn arð.

Óráðstafað eigið fé er uppsafnaður hagnaður og tap félagsins að frádregnum arðgreiðslum og framlögum í lögbundinn varasjóð. Greiða má óráðstafað eigið fé til hluthafa sem arð. Hins vegar takmarka gjaldpólsákvæði þær fjárhæðir sem félagið getur greitt sem arð.

### 23. Gjaldþol og gjaldþolskrafa

#### 23.1 Gjaldþol

##### Gjaldþol

Gjaldþol samstæðunnar byggir á eigin fé hennar að frádregnum óefnislegum eignum, væntanlegum arðgreiðslum og endurkaupum á eigin hlutum að viðbættu víkjandi skuldabréfi. Áhættuvilji sem stjórn félagsins hefur sett markmið um samkvæmt staðalreglu Solvency II er að gjaldþolshlutfall samstæðunnar sé á bilinu 1,35 til 1,70.

Tillaga stjórnar að arðgreiðslu eru 940 milljónir króna að teknu tilliti til eigin bréfa.

	2022	2021
Eigið fé samkvæmt efnahagsreikningi .....	17.324.779	20.452.640
Óefnislegar eignir .....	(1.414.824)	(1.460.707)
Víkjandi skuldabréf .....	3.320.195	3.032.821
Fyrirhuguð arðgreiðsla .....	(939.972)	(3.500.000)
Endurkaupaáætlun .....	(333.008)	0
Annað .....	285.865	125.957
Reiknað gjaldþol .....	18.243.036	18.650.710
Gjaldþolskrafa .....	11.522.643	12.574.709
Gjaldþolshlutfall .....	1,58	1,48

## 23.2 Gjaldþolskrafa

Gjaldþolskrafa félagsins er krafa um ákveðið fjármagn, eigið fé, til að mæta þeirri áhættu sem í félaginu er. Notast er við staðalreglu laga nr. 100/2016 þar sem reiknað er út frá öllum mælanlegum áhættum. Hvernig gjaldþolskrafan skiptist upp í undiráhættur má sjá í töflunum hér að neðan.

Fjölþættingaráhrif (e. diversification effect) koma til frádráttar þar sem ekki er talið að allar áhættur raungerist á sama tíma. Aðlögun vegna frestaðra skatta (e. adjustment for the loss-absorbing capacity of deferred taxes) kemur til frádráttar ef áhættur raungerast.

Gjaldþolskrafa	2022	2021
<b>Grunngjaldþolskrafa (BSCR)</b>		
Grunngjaldþolskrafa (BSCR) .....	12.507.979	13.597.292
Rekstraráhætta .....	886.664	849.417
Aðlögun vegna frestaðra skatta .....	(1.872.000)	(1.872.000)
Gjaldþolskrafa samtals .....	11.522.643	12.574.709
<b>Grunngjaldþolskrafa (BSCR)</b>		
Markaðsáhætta .....	6.916.702	8.838.027
Mótaðilaáhætta .....	1.591.772	1.418.290
Líftryggingaáhætta .....	125.155	125.400
Heilsutryggingaáhætta .....	1.744.003	1.648.330
Skaðatryggingaáhætta .....	7.264.110	6.832.405
Fjölþættingaráhrif .....	(5.133.763)	(5.265.161)
Grunngjaldþolskrafa samtals .....	12.507.979	13.597.292
<b>Markaðsáhætta</b>		
Vaxtaáhætta .....	350.448	541.198
Hlutabréfaáhætta .....	6.018.278	7.999.272
Fasteignaáhætta .....	240.522	293.458
Vikáhætta .....	672.795	577.263
Gjaldmiðlaáhætta .....	313.177	261.072
Samþjöppunaráhætta .....	1.158.747	1.223.259
Fjölþættingaráhrif .....	(1.837.266)	(2.057.495)
Markaðsáhætta samtals .....	6.916.702	8.838.028

## 24. Vikjandi skuldabréf

Í lok febrúar 2016 gaf félagið út vikjandi skuldabréf að nafnverði 2.500 milljónir króna. Skuldabréfin tilheyra eiginfjárþætti 2 og teljast til gjaldþols félagsins. Þau bera fasta 5,25% verðtryggða vexti og eru til 30 ára með uppgreiðsluheimild og þrepahækkun á vöxtum upp í 6,25% 10 árum eftir útgáfu.

Vikjandi skuldabréf breyttust með eftirfarandi hætti frá ársbyrjun til ársloka:

	2022	2021
Staða 1. janúar .....	3.032.821	2.889.453
Áfallnir vextir og verðbætur .....	451.473	295.534
Greiddir vextir .....	(164.098)	(152.167)
Staða 31. desember .....	3.320.195	3.032.821

## Skýringar

### 25. Húsaleiguskuld

<b>Þróun húsaleiguskuldar:</b>	2022	2021
Húsaleiguskuld í ársbyrjun .....	742.477	831.419
Afborganir á árinu .....	(142.395)	(125.218)
Verðbætur á árinu .....	63.719	36.276
Húsaleiguskuld í árslok .....	663.802	742.477

Húsaleiguskuld samstæðunnar er færð upp miðað við ákvæði húsaleigusamninga í samræmi við reglur IFRS 16. Vaxtagjöld vegna húsaleiguskuldar á árinu, sem eru innifalin í vaxtagjöldum ársins, námu 36 milljónum króna.

<b>Leiguskuldbinding greinist þannig:</b>	2022	2021
Afborganir 2022 .....		135.271
Afborganir 2023 .....	154.851	141.486
Afborganir 2024 .....	161.965	147.985
Afborganir 2025 .....	169.405	154.784
Afborganir 2026 .....	163.098	149.035
Afborganir 2027 .....	12.995	11.877
Núvirtar greiðslur alls .....	662.313	740.438
Ófærð vaxtagjöld .....	1.489	2.039
Leiguskuldbinding samkvæmt ársreikningi .....	663.802	742.477

### 26. Vátryggingaskuld

Vátryggingaskuld í árslok er ákvörðuð sem besta mat samkvæmt ákvæðum XIV. kafla laga um vátryggingastarfsemi nr. 100/2016. Vátryggingaskuld er samtala besta mats á fjárskuldbindingum vegna gerðra vátryggingasamninga auk áhættuálags.

	2022	2021
<b>Vátryggingaskuld (heild):</b>		
Iðgjaldaskuld .....	8.774.111	8.235.659
Tjónaskuld .....	22.002.304	21.135.603
Áhættuálag .....	878.499	915.147
Vátryggingaskuld samtals .....	31.654.913	30.286.409

<b>Hlutdeild endurtryggjenda:</b>		
Iðgjaldaskuld .....	166.720	149.908
Tjónaskuld .....	948.132	992.042
Hlutdeild endurtryggjenda samtals .....	1.114.852	1.141.950

<b>Vátryggingaskuld í eigin hlut:</b>		
Iðgjaldaskuld .....	8.607.391	8.085.752
Tjónaskuld .....	21.054.172	20.143.561
Áhættuálag .....	878.499	915.147
Vátryggingaskuld í eigin hlut samtals .....	30.540.061	29.144.460

Iðgjaldaskuld er mat félagsins á skuldbindingum vegna þess tímabils sem eftir lifir af gerðum vátryggingasamningum á uppgjörstími.

Tjónaskuld er tryggingastærðfræðilegt mat félagsins á endanlegri tjónsfjárhæð úppgerðra tjónsatburða á uppgjörstími. Reiknað er væntanlegt fjárstreymi við uppgjör úppgerðra tjóna að viðbættum kostnaði við uppgjör tjóna, mati á verðlagsbreytingum á uppgjörstímabilinu og afvöxtun framtíðar fjárstreymis við uppgjör tjóna með vaxtaferlum útgefnum af eftirlitssjórnvöldum. Tjónaskuldin nær til tjónsatburða sem hafa verið tilkynntir félaginu og einnig vegna tjónsatburða sem hafa átt sér stað á uppgjörstími en hafa ekki verið tilkynntir félaginu.

Áhættuálag er mat á fjármagnskostnaði við að leggja til eigið fé til jafns við gjaldþolskröfu sem nauðsynleg er til að standa undir vátryggingaskuldbindingum á uppgjörstíma þeirra. Það kemur ekki til greiðslu nema félagið selji vátryggingastofn sinn eða hluta hans.

## 26. Vátryggingaskuld (frh.)

### Bróun tjónaskuldar vegna fyrri ára á árinu 2022

	Heild	Hluti endur- tryggjenda	Í eigin hlut
Tjónaskuld frá fyrra ári .....	21.135.603	(992.042)	20.143.561
Greitt á árinu vegna tjóna fyrri ára .....	(8.366.450)	78.019	(8.288.432)
Ný tjónaskuld vegna tjóna fyrri ára .....	(12.662.920)	838.597	(11.824.322)
Fjárfestingatekjur á móti afvöxtun tjónaskuldar .....	( 174.763)	0	( 174.763)
<b>Matsbreyting vegna tjóna fyrri ára .....</b>	<b>(68.530)</b>	<b>(75.426)</b>	<b>(143.956)</b>

Matsbróun tjónaskuldar vegna tjóna fyrri ára var neikvæð á tímabilinu um tæpar 69 milljónir kr. eða -0,3% af tjónaskuld í lok fyrra árs. Matsbróun tjónaskuldar í eigin hlut var neikvæð á tímabilinu um tæpar 144 milljónir kr. eða -0,7% af eigin tjónaskuld í lok fyrra árs.

### Tjón sem urðu á árinu 2022

	Heild	Hluti endur- tryggjenda	Í eigin hlut
Greitt vegna tjóna sem urðu á árinu .....	8.595.848	(171.494)	8.424.354
Tjónaskuld vegna tjóna sem urðu á árinu .....	9.338.685	(109.535)	9.229.151
<b>Tjón sem urðu á árinu samtals .....</b>	<b>17.934.534</b>	<b>(281.028)</b>	<b>17.653.505</b>

Tjónaskuld vegna tjóna sem urðu á árinu er afvaxtað besta mat eins og ákvæði XIV. kafla laga um vátryggingastarfsemi nr. 100/2016 segir fyrir um.

### Fjárfestingatekjur af vátryggingarekstri 2022

Reiknaðar fjárfestingatekjur af vátryggingarekstri .....	465.382
Fjárfestingatekjur á móti afvöxtun tjónaskuldar .....	174.763
Fjárfestingatekjur af vátryggingarekstri vegna tjóna yfirstandandi árs .....	640.143

Fjárfestingatekjur af vátryggingarekstri eru reiknaðar mánaðarlega. Þær eru reiknaðar sem vegin meðalávöxtunarkrafa hvers mánaðar samkvæmt vaxtaferlum eftirlitsaðila á eigin vátryggingaskuld. Fjárfestingatekjur á móti afvöxtun tjóna fyrri ára eru reiknaðar sem vextir á greiðsluflæði tjóna fyrri ára að viðbættum ársvöxtum á meðalstöðu tjónaskuldar á árinu vegna tjóna fyrri ára.

### Bróun tjónaskuldar vegna tjóna fyrri ára á árinu 2021

	Heild	Hluti endur- tryggjenda	Í eigin hlut
Tjónaskuld frá fyrra ári .....	21.261.047	(708.905)	20.552.142
Greitt á árinu vegna tjóna fyrri ára .....	(10.702.960)	564.412	(10.138.547)
Ný tjónaskuld vegna tjóna fyrri ára .....	(11.271.493)	188.577	(11.082.916)
Fjárfestingatekjur á móti afvöxtun tjónaskuldar .....	49.804	0	49.804
Matsbreyting vegna tjóna fyrri ára .....	(663.602)	44.084	(619.518)

Matsbróun tjónaskuldar vegna tjóna fyrri ára var neikvæð á tímabilinu um rúmar 660 milljónir kr. eða -3,1% af tjónaskuld í lok fyrra árs. Matsbróun tjónaskuldar í eigin hlut var neikvæð á tímabilinu um tæpar 620 milljónir kr. eða -3,0% af eigin tjónaskuld í lok fyrra árs.

### Tjón sem urðu á árinu 2021

	Heild	Hluti endur- tryggjenda	Í eigin hlut
Greitt vegna tjóna sem urðu á árinu .....	6.656.445	(74.763)	6.581.682
Tjónaskuld vegna tjóna sem urðu á árinu .....	9.864.110	(803.465)	9.060.645
<b>Tjón sem urðu á árinu samtals .....</b>	<b>16.520.554</b>	<b>(878.228)</b>	<b>15.642.326</b>

Tjónaskuld vegna tjóna sem urðu á árinu er afvaxtað besta mat eins og ákvæði XIV. kafla laga um vátryggingastarfsemi nr. 100/2016 segir fyrir um.

### Fjárfestingatekjur af vátryggingarekstri 2021

Reiknaðar fjárfestingatekjur af vátryggingarekstri .....	163.186
Fjárfestingatekjur notaðar á móti afvöxtun tjónaskuldar .....	(49.804)
Fjárfestingatekjur af vátryggingaskuld vegna tjóna yfirstandandi árs .....	113.381

Fjárfestingatekjur af vátryggingarekstri eru reiknaðar mánaðarlega. Þær eru reiknaðar sem vegin meðalávöxtunarkrafa hvers mánaðar samkvæmt vaxtaferlum eftirlitsaðila á eigin vátryggingaskuld. Fjárfestingatekjur á móti afvöxtun tjóna fyrri ára eru reiknaðar sem vextir á greiðsluflæði tjóna fyrri ára að viðbættum ársvöxtum á meðalstöðu tjónaskuldar á árinu vegna tjóna fyrri ára.

## Skýringar

### 27. Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir

	2022	2021
Viðskiptaskuldir .....	549.314	176.556
Tekjuskattar til greiðslu .....	81.600	510.801
Skuldir vegna endurtryggingastarfsemi .....	112.521	118.744
Aðrar skuldir .....	1.743.631	1.903.346
Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir .....	2.487.066	2.709.447

### 28. Fjármálagerningar

#### 28.1 Flokkar fjármálagerninga

Fjáreignir samstæðunnar skiptast í eftirfarandi flokka fjármálagerninga:

##### 31. desember 2022

Fjáreignir	Fjáreignir á gangvirdi	Lán og kröfur	Samtals	Gangvirdi
Hlutabréf og hlutabréfasjóðir .....	15.281.019		15.281.019	15.281.019
Skuldabréf og önnur verðbréf .....	22.995.413		22.995.413	22.995.413
Veðskuldabréf .....		3.577.925	3.577.925	
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur .....		7.705.244	7.705.244	
Geymslufé og bundnar bankainnstæður .....		112.297	112.297	
Handbært fé .....		2.380.526	2.380.526	
Fjáreignir samtals .....	38.276.432	13.775.992	52.052.424	

##### 31. desember 2021

##### Fjáreignir

Hlutabréf og hlutabréfasjóðir .....	16.536.428		16.536.428	16.536.428
Skuldabréf og önnur verðbréf* .....	26.922.149		26.922.149	26.922.149
Veðskuldabréf .....		1.220.802	1.220.802	
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur .....		6.981.952	6.981.952	
Geymslufé og bundnar bankainnstæður .....		232.368	232.368	
Handbært fé .....		1.552.903	1.552.903	
Fjáreignir samtals .....	43.458.577	9.988.025	53.446.603	

Bókfært verð annarra fjáreigna en verðbréfa endurspeglar gangvirdi þeirra.

#### 28.2 Stigskipting gangvirdis

Taflan hér að neðan sýnir fjáreignir, færðar á gangvirdi eða haldið til gjalddaga, flokkaða eftir verðmatsaðferð. Matsaðferðunum er skipt í þrjú stig sem endurspeglar mikilvægi þeirra forsendna sem lagðar eru til grundvallar við ákvörðun gangvirdis eignanna. Stigin eru eftirfarandi:

**Stig 1:** Gangvirdið byggir á skráðum verðum á virkum markaði fyrir samskonar eignir.

**Stig 2:** Gangvirdismatið byggir ekki á skráðum verðum á virkum markaði (stig 1) heldur á upplýsingum sem eru sannreynanlegar fyrir eignina, annað hvort beint (t.d. verð) eða óbeint (t.d. afleiddar af verðum). Í stig 2 eru færðar fjáreignir þar sem ekki er virkur markaður. Matið á eignunum ákvarðast af nýlegum viðskiptum ótengdra aðila eða kaupilboðum frá ótengdum aðilum. Einnig er stuðst við gangvirdi annarra sambærilegra fjáreigna.

**Stig 3:** Gangvirdismatið byggir á mikilvægum upplýsingum öðrum en markaðsupplýsingum. Við mat á fjáreignum sem falla undir stig 3 eru notuð gögn eins og verðmat frá rekstraraðilum fjárfestinga- og fagfjárfestastjóða, söluréttur eða verðmat félagsins byggt á afkomu eða samanburði við sambærilegar fjáreignir.

Vísað er í skýringu 32.13 varðandi grundvöll mats á gangvirdi.

##### Samstæða

31. desember 2022	Stig 1	Stig 2	Stig 3	Samtals
Fjáreignir á gangvirdi .....	26.014.746	721.490	11.540.197	38.276.432

##### Samstæða

31. desember 2021	Stig 1	Stig 2	Stig 3	Samtals
Fjáreignir á gangvirdi .....	30.034.097	1.564.072	11.860.408	43.458.577



## 28.2 Stigskipting gangvirðis (frh.)

### Breytingar sem falla undir stig 3 á árinu eru eftirfarandi:

	2022	2021
Staða 1.1. ....	11.860.409	8.347.933
Keypt .....	2.329.772	3.793.793
Selt/afborganir .....	(3.266.389)	(2.078.438)
Flutt af stigi 1 .....	(1.561.188)	(266.542)
Vextir og matsbreyting* .....	2.177.593	2.063.663
Staða 31.12. ....	11.540.198	11.860.409

\*Þar af eru innleystar 96 milljónir króna og óinnleystar 2.082 milljónir króna sem færast til tekna. Vextir og matsbreyting eru færðar meðal gangvirðisbreytinga fjáreigna í rekstrarreikningi.

## 29. Áhættustýring

### 29.1 Almenn um áhættustýringu

Félagið hefur sett stefnu um samhæfða áhættustýringu. Tilgangur hennar er að tryggja að félagið hafi skilvirkt kerfi áhættustýringar sem felst m.a. í því að greina, mæla, stjórna og hafa eftirlit með áhættum félagsins. Markmið stefnunnar er að setja og skilgreina með skýrum og einföldum hætti áhættustefnu, meginreglur, stjórnskipulag, áhættuvilja og áhættustýringarkerfi, þ.m.t. heimildir til ákvarðanatöku félagsins.

Áhættustefna félagsins er að taka eingöngu áhættur sem það skilur, auðkennir, getur greint, metið, stjórnað, mætt og haft eftirlit með; og eru arðbærar og hagkvæmar.

Stjórn setur umgjörð samhæfðrar áhættustýringar og skriflega stefnu um áhættustýringu, ber ábyrgð á að tryggja innleiðingu áhættustefna og að þeim sé fylgt. Stjórn ákvarðar áhættuvilja, þ.m.t. viðmið, markmið og mörk félagsins ásamt því að setja forstjóra umgjörð í samræmi við þau stefnumið sem stjórnin samþykkir. Áhættuvilji sem stjórn félagsins hefur sett markmið um samkvæmt staðalreglu Solvency II er að gjaldþolshlutfall samstæðunnar sé á bilinu 1,35 til 1,70.

Áhættunefnd stjórnar er undirnefnd stjórnar félagsins, hún er skipuð af stjórn og nefndin svarar beint til stjórnar. Hlutverk hennar er að vera ráðgefandi fyrir stjórn og aðstoða stjórn við að sinna verkefnum tengdum áhættustýringu, innra eftirliti og regluvörslu.

Forstjóri ber ábyrgð á innleiðingu á áhættustefnum félagsins og að þeim sé fylgt. Forstjóri skal leggja fyrir stjórn upplýsingar um áhættutöku félagsins sem er á mörkum þess að rúmast innan áhættuviljans og upplýsa stjórn án tafar ef áhættur eða áhættutökur fara út fyrir mörk áhættuviljans.

Áhættustýring er eitt af lykilstarfssviðum váttryggingafélags samkvæmt lögum 100/2016 um váttryggingastarfsemi og sér áhættustýring VÍS um að framfylgja þeim ákvæðum sem snúa að áhættustýringu. Áhættustýring tryggir að umsjón sé höfð með áhættustýringarkerfi félagsins, þ.m.t. stefnum og áhættuvilja, aðstoðar stjórn og önnur starfssvið við skilvirkan rekstur áhættustýringarkerfa, vaktar almenn áhættusnið samstæðunnar og hefur umsjón með eigin áhættu- og gjaldþolsmati.

Stefna samstæðunnar um eigið fé og arðgreiðslur er að staða eigin fjár sé það sterk að hún geti staðið við skuldbindingar sínar og uppfyllt gjaldþolskröfu þrátt fyrir áföll.

Staða eigin fjár (og annarra viðurkenndra gjaldþolsliða) þarf að vera það sterk að samstæðan geti staðið við skuldbindingar sínar og uppfyllt gjaldþolskröfu skv. XVI. kafla laga nr. 100/2016 þó að það verði fyrir áföllum.

Eiginfjárahætta er hættan á að eigið fé dugi ekki til að mæta þessum kröfum. Eiginfjárstýring felur í sér stýringu á þessum áhættuþætti.

Stjórn setur sér markmið um hvert gjaldþolshlutfallið skuli vera hjá samstæðunni sem hluti af áhættuvilja samstæðunnar, þ.m.t. bæði efri og neðri mörk.

Útreikningur á gjaldþolskröfu er áhættumiðaður og tekur á öllum helstu áhættuþáttum váttryggingafélaga. Líkanið (staðalreglan), sem útreikningurinn byggir á, leggur mat á þessa áhættuþætti með 99,5% vágildi (e. Value at Risk), sem þýðir í raun að 0,5% líkur eru á því að félagin geti ekki staðið við skuldbindingar sínar næstu 12 mánuði. Félagið reiknar áhættuna mánaðarlega í samræmi við áhættustefnu og áhættuvilja félagsins. Áætla skv. staðalreglu laganna er að finna í skýringu 23.2.

Gjaldþol samstæðunnar er eigið fé hennar leiðrétt fyrir þeim liðum sem ekki eru varanlega aðgengilegir fjármunir í starfsemi hennar, s.s. óefnislegar eignir og væntar arðgreiðslur, en að viðbættu vikjandi skuldabréfi.

### 29.2 Eigið áhættu- og gjaldþolsmat (ORSA)

Tilgangur eigin áhættu- og gjaldþolsmats (ORSA) er að einfalda bestun gjaldþols félagsins. Markmið með ORSA er að upplýsa hversu mikið gjaldþol félagið þarf miðað við núverandi og framtíðar áhættutöku. ORSA upplýsir stjórn, framkvæmdastjórn og aðra sem hlut eiga að máli um áhættusnið, gjaldþolsþörf og áhættuþætti félagsins á hverjum tíma og með því geta tekið rökstuddar og vel ígrundaðar ákvarðanir er snúa að stefnumörkun og áhættutöku félagsins.

ORSA er samfelt lykilverli í rekstri félagsins og samofið starfsemi þess og eykur þar með skilning á sambandi áhættusniðs, gjaldþols- og fjármagnsþarfar félagsins til skemmi og lengri tíma.

ORSA er í raun allir þeir ferlar og aðferðir sem nýtast til að auðkenna, greina, vakta, stýra og skýra frá þeirri áhættu sem váttryggingafélag er eða getur orðið útsétt fyrir til bæði skemmi og lengri tíma og til að ákvarða það eigið fé sem nauðsynlegt er til að tryggja að félagið uppfylli gjaldþolskröfu sína á hverjum tíma, jafnvel þótt það verði fyrir verulegum áföllum. Samstæðan hefur í þessu sambandi sett sér stefnu um eigið áhættu- og gjaldþolsmat sem samþykkt hefur verið af stjórn hennar.

Frekari upplýsingar um gjaldþol og gjaldþolskröfu samstæðunnar má sjá í skýringum 23.1 og 23.2.

## 29.3 Markaðsáætla

Markaðsáætla er áttan á tapi eða óhagstæðum breytingum á fjárhagslegri stöðu, sem stafar beint eða óbeint af sveiflum á virði eða flókti markaðsvirðis eigna, skuldbindinga og fjármálagerna.

Stefnumótun um stýringu á markaðsáætlu fer fyrst og fremst fram við endurskoðun á stefnu um fjármagnsskipan, stefnu um fjárfestingar og samsetningu eignaflokka í eignasafni. Við gerð þeirrar stefnu er tekið mið af áhættuvilja samstæðunnar, væntingum um ávöxtun eigna og sögulegri greiningu á ávöxtun. Horft er til núverandi eignasafns og þess umhverfis og þeirra takmarkana sem taka þarf mið af.

Helstu þættir markaðsáætlu sem sérstaklega eru skoðaðir:

- Vaxtaáætla
- Hlutabréfaáætla
- Gjaldmiðlaáætla

## 29.4 Vaxtaáætla

Vaxtaáætla er áttan á tapi vegna sveiflna í gangvirði fjármálagerna vegna breytinga á vöxtum (ávöxtunarkröfu). Líftími (e. duration) eignasafns er í flestum tilfellum ekki sá sami og líftími váttryggingaskuldar og því getur myndast vaxtaáætla í rekstri samstæðunnar.

### Næmnigreining vaxta

Í töflunni hér að neðan er sýnt hver áhrif 50 og 100 punkta hækkunar vaxta á vaxtaberandi eignir hefði á afkomu og eigið fé á reikningsskiladegi. Næmnigreiningin tekur til þeirra vaxtaberandi eigna sem bera breytilega vexti og miðast hún við að allar aðrar breytur en þær sem eru hér til skoduðar séu fastar. Næmnigreiningin tekur tillit til skattaáhrifa og endurspeglar því þau áhrif á rekstrarreikning og eigið fé.

Áhrif á afkomu og eigið fé eru þau sömu þar sem matsbreyting undirliggjandi fjármálagerna er ekki í neinum tilvikum færð beint á eigið fé. Jákvæð fjárhæð merkir hækkun á hagnaði og eigin fé. Lækkun vaxta hefði haft sömu áhrif en í gagnstæða átt.

	31.12.2022		31.12.2021	
	50 pkt	100 pkt	50 pkt	100 pkt
Áhrif á afkomu og eigið fé* .....	15.417	30.835	6.729	13.458

## 29.5 Hlutabréfaáætla og önnur verðáætla markaðsverðbréfa

Hlutabréfaáætla er áttan á tapi vegna verðbreytinga á hlutabréfum.

Samstæðan fjárfestir í hlutabréfum, bæði til að hámarka ávöxtun og dreifa áhættu til að jafna sveiflur í eignasafni. Í fjárfestingarstefnu félagsins eru skilgreind mörk til að tryggja áhættudreifingu í hlutabréfasafni og stjórna hlutabréfaáætlu. Hámark er sett á vægi hlutabréfa í eignasafni, hámarkshlut í skráðum og óskráðum innlendum hlutabréfum, hámark í hlutabréfasjóðum sem hlutfall af hlutabréfaeign og hámark á einn útgefanda.

Skráð og óskráð hlutabréf samstæðunnar eru færð á gangvirði og því hafa sveiflur á verði hlutabréfa áhrif á fjárfestingatekjur. Stjórnendur félagsins fylgjast stöðugt með þróun markaða til að geta brugðist við breytingum á hlutabréfaáætlu.

Samstæðan fjárfestir einnig í markaðsskuldbréfum til að dreifa áhættu og jafna sveiflur og tekur stefna samstæðunnar um fjárfestingar á því.

	31.12.2022	31.12.2021
Hlutabréf og hlutabréfasjóðir á gangvirði gegnum rekstrarreikning .....	15.281.019	16.536.428
Skuldbréf og önnur verðbréf á gangvirði gegnum rekstrarreikning .....	22.995.413	26.922.149

Áhrif af 5% og 10% hækkun á markaðsverði hlutabréfa og skuldbréfa á afkomu og eigið fé að teknu tilliti til 20% tekjuskatts eru sýnd hér að neðan. 5% og 10% lækkun á markaðsvirði hefði sömu áhrif en í gagnstæða átt.

	31.12.2022		31.12.2021	
	5%	10%	5%	10%
Hlutabréf - áhrif á afkomu .....	764.051	1.528.102	826.821	1.653.643
Skuldbréf - áhrif á afkomu .....	919.817	1.839.633	1.076.886	2.153.772

## 29.6 Gjaldmiðlaáhætta

Gjaldmiðlaáhætta er hættan á tapi sem verður vegna breytinga á gengi gjaldmiðla. Gjalddeyrisjöfnuður er mismunurinn á milli eigna og skulda eftir gjaldmiðlum. Hluti af verðbréfaeign samstæðunnar og hluti af váttryggingaskuld hennar er í erlendum gjaldmiðlum. Þegar viðmið eru sett um vægi eigna eftir gjaldmiðlum í stefnu um fjárfestingar er tekið mið af gjaldmiðlaáhættu samstæðunnar.

Meirihluti eigna og skulda samstæðunnar er í íslenskum krónum en þó á hún nokkuð af erlendum fjáreignum. Hér á eftir eru tilgreindir þeir gjaldmiðlar sem mest áhrif hafa á rekstur samstæðunnar. Upplýsingar um gengi og útreikning á flökti taka tillit til meðalgengis Seðlabanka Íslands en árslokagengi er miðgengi Íslandsbanka.

Mynt	Árslokagengi		Meðalgengi		Ársflökt
	2022	2021	2022	2021	2022
USD .....	142,01	130,39	135,46	127,05	8,9%
EUR .....	151,50	147,40	142,33	150,19	2,8%
GBP .....	171,04	175,54	166,90	174,71	-2,6%
DKK .....	20,37	19,82	19,13	20,20	2,8%
NOK .....	14,39	14,76	14,09	14,78	-2,5%
SEK .....	13,61	14,41	13,39	14,81	-5,6%
Gengisáhætta 31.12.2022			Eignir	Skuldir	Hrein staða
USD .....			2.497.086	42.482	2.454.604
EUR .....			815.077	153.636	661.441
GBP .....			323.047	265.275	57.772
DKK .....			35.841	0	35.841
NOK .....			976.169	0	976.169
SEK .....			3.345	0	3.345
Samtals .....			4.650.565	461.393	4.189.172
Gengisáhætta 31.12.2021			Eignir	Skuldir	Hrein staða
USD .....			1.815.707	2.212	1.813.495
EUR .....			1.194.028	169.776	1.024.252
GBP .....			679.218	383.337	295.881
DKK .....			14.168	0	14.168
NOK .....			1.012.245	0	1.012.245
SEK .....			580.828	0	580.828
Samtals .....			5.296.194	555.325	4.740.869

## 29.6 Gjaldmiðlaáhætta (frh.)

### Næmnigreining

Í töflunni hér á eftir er sýnt hver áhrif 5% og 10% hækkunar á gengi íslensku krónunnar gagnvart viðkomandi gjaldmiðlum hefði á afkomu og eigið fé miðað við stöðu eigna og skulda í viðkomandi gjaldmiðli á reikningsskiladegi. Í töflu hér á undan má sjá þær erlendu eignir og skuldir sem næmnigreiningin tekur til, en þær eru að verulegum hluta erlend verðbréf. Næmnigreiningin miðast við að allar aðrar breytur en þær sem eru hér til skoðunar séu fastar. Næmnigreiningin tekur tillit til 20% tekjuskatts og endurspeglar þau áhrif sem koma fram í rekstrarreikningi og á eigið fé. Áhrif á afkomu og eigið fé eru þau sömu þar sem matsbreyting undirliggjandi fjármálagerninga í erlendri mynt er ekki í neinum tilvikum færð beint á eigið fé.

### Ahrif á afkomu og eigið fé

	31.12.2022		31.12.2021	
	5%	10%	5%	10%
USD .....	98.184	196.368	72.540	145.080
EUR .....	26.458	52.915	40.970	81.940
GBP .....	2.311	4.622	11.835	23.670
DKK .....	1.434	2.867	567	1.133
NOK .....	39.047	78.094	40.490	80.980
SEK .....	134	268	23.233	46.466

Lækkun á gengi íslensku krónunnar gagnvart ofangreindum gjaldmiðlum hefði haft í för með sér hækkun á hagnaði og eigin fé.

## 29.7 Mótaðilaáhætta

Rekstur samstæðunnar byggir á tveimur stöðum, váttrygginga- og fjárfestingastarfsemi og er áhættu gagnvart mótaðila að finna í hvorri starfsemi fyrir sig.

Helstu þættir mótaðilaáhættu eru:

- Hættan á tapi eða ófyrirséðri breytingu á fjárhagsstöðu, sem stafar af lækkun á lánsþæfismati (e. rating) mótaðila
- Hættan á lækkun á lánsþæfismati útgefenda skuldabréfa (e. spread risk)
- Hættan á að mótaðili geti ekki staðið við þær skuldbindingar sem samningar segja til um

Helstu upptök mótaðilaáhættu eru:

- Frumtryggingar
- Endurtryggingar
- Lánveitingar
- Skuldabréfakaup
- Innlán í bönkum

Fylgst er reglulega með mótaðilaáhættu samstæðunnar.

### Mótaðilaáhætta greinist þannig:

	31.12.2022	31.12.2021
Markaðsskuldabréf, lánsþæfismat A .....	10.021.050	8.273.651
Markaðsskuldabréf, lánsþæfismat BBB .....	2.562.360	3.607.281
Önnur markaðsverðbréf .....	14.793.661	17.492.837
Viðskiptakröfur .....	7.090.340	6.516.721
Kröfur á endurtryggjendur .....	22.959	65.430
Aðrar kröfur .....	727.202	697.599
Handbært fé .....	2.380.526	1.552.903
	<b>37.598.097</b>	<b>38.206.422</b>

Hámarks mótaðilaáhætta samstæðunnar er sú bókfærða staða sem sundurliðuð er hér að ofan.

## 29.8 Lausafjárahætta

Lausafjárahætta er hætta á að samstæðan hafi ekki yfir nægu lausu fé að ráða eða geti ekki selt eignir í tæka tíð til að mæta fjárhagslegum skuldbindingum sínum þegar við á.

Reglulega er fylgst með stöðu lausafjár, þróun sem orðið hefur og hvaða áhrif staða markaða og framtíðarhorfur hafa. Sérstök áhersla er lögð á að til sé laust fé til að mæta þeim hluta tjónaskuldar sem væntanlegur er til greiðslu hverju sinni sem og öðrum skuldum. Laust fé samstæðunnar dugar mjög vel til þess að standa straum af væntu fjárútreymi. Samstæðan hefur með stefnu sinni um lausafé sett sér stefnu um lágmarks handbært fé á hverjum tíma auk þess sem stóran hluta heildareignar hennar er hægt að innleysa tafarlaust.

Vænt sjóðflæði skulda greinist þannig:

	Innan eins árs	2024	2025 og síðar	Samtals
31.12.2022				
Tjónaskuld .....	9.978.952	6.520.839	5.502.513	22.002.304
Víkjandi skuldabréf .....	174.421	174.905	7.572.226	7.921.552
Leiguskuldbindingar .....	180.808	180.808	360.923	722.539
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir .....	2.487.066	0	0	2.487.066
	Innan eins árs	2023	2024 og síðar	Samtals
31.12.2021				
Tjónaskuld .....	10.452.951	5.705.279	4.977.372	21.135.602
Víkjandi skuldabréf .....	158.646	158.646	7.195.721	7.513.012
Leiguskuldbindingar .....	166.175	166.222	498.148	830.546
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir .....	2.709.447	0	0	2.709.447

## 29.9 Vátryggingaáhætta

Vátryggingaáhætta er hætta á tapi eða óhagstæðum breytingum á virði vátryggingaskuldbindinga vegna ófullnægjandi verðlagningar eða mats á vátryggingaskuld. Vátryggingaáhætta skiptist í líf-, heilsu-, og skadatryggingaáhættu sem skiptist í frekari undirflokk.

Flokkar vátrygginga - Iðgjöld ársins	2022		2021	
Eignatryggingar .....	5.108.097	21,3%	4.941.084	21,4%
Sjó- og farmtryggingar .....	564.977	2,4%	574.670	2,5%
Lögboðnar ökutækjatrýggingar .....	8.884.112	37,0%	8.574.297	37,2%
Aðrar ökutækjatrýggingar .....	3.889.314	16,2%	3.594.823	15,6%
Ábyrgðartryggingar .....	1.438.728	6,0%	1.426.880	6,2%
Slysa- og sjúkratryggingar .....	2.378.559	9,9%	2.288.735	9,9%
Líf- og heilsutryggingar .....	1.685.258	7,0%	1.576.212	6,8%
Endurtryggingar .....	40.540	0,2%	64.382	0,3%
	23.989.586	100,0%	23.041.082	100,0%
Innlend og erlend starfsemi - Iðgjöld ársins				
Innlend starfsemi .....	23.949.046	99,8%	22.976.700	99,7%
Erlend starfsemi .....	40.540	0,2%	64.382	0,3%
	23.989.586	100,0%	23.041.082	100,0%

## 29.9 Vátryggingaáhætta (frh.)

Áhætta tengd vátryggingaskuld felst í því að skuldbindingar samstæðunnar vegna vátryggingasamninga séu vanmetnar, hvort sem um er að ræða iðgjalda- eða tjónaskuld. Iðgjaldaskuldin er áætluð skuldbinding vegna gildandi vátryggingasamninga fram að næstu endurnýjun þeirra. Tjónaskuldin er áætluð skuldbinding vegna orðinna úppgerðra tjóna bæði þeirra sem samstæðunni hefur verið tilkynnt um og einnig þeirra tjóna sem orðið hafa en ekki hefur enn verið tilkynnt um. Við mat á vátryggingaskuld samstæðunnar eru aðferðir Solvency II notaðar.

### Næmnigreining

Áhrif af 1% hækkun á tjónsfjárhæðum, tjónaskuld og iðgjöldum á afkomu og eigið fé samstæðunnar eru sýnd hér að neðan. 1% lækkun á tjónsfjárhæðum hefði sömu áhrif en í gagnstæða átt.

	2022	2021
Tjónsfjárhæðir .....	142.077	130.641
Tjónaskuld .....	168.422	161.148
Iðgjöld miðað við óbreytt tjóna- og kostnaðarhlutföll .....	7.423	5.174

Helstu áhættuþættir sem felast í afgreiðslu og uppgjöri tjóna eru mistök, rangar ákvarðanir eða misferli starfsmanna. Einnig felst áhætta í að tjónþoli greini rangt frá eða ýki afleiðingar tjóns, þ.e. vátryggingasvik. Hér fellur einnig undir umsýsla viðkvæma persónuupplýsinga og að verktaðar á vegum samstæðunnar fari út fyrir verksvið sitt.

Áhætta tengd endurtryggingavernd er m.a. sú að endurtryggjandi standi ekki við skuldbindingar sínar, fjárhæð endurtryggingaverndar sé ekki nægjanleg, misræmi sé á milli frumtrygginga- og endurtryggingaverndar og mismunandi túlkun á milli frumtryggjanda og endurtryggjanda á endurtryggingarsamningi. Í stefnu samstæðunnar er kveðið á um að endurtryggjendur skuli hafa öryggismat frá alþjóðlegu matsfyrirtæki og sett eru mörk á hve mikla áhættu samstæðan endurtryggir hjá hverjum endurtryggjanda. Kröfur um öryggismat endurtryggjanda fara eftir áætluðum uppgjörstíma tjóna í viðkomandi samningi, en fjöldi endurtryggjanda á samningi og hámark áhættu hjá einum endurtryggjanda tekur auk þess mið af öryggismati þeirra. Eftirfarandi tafla sýnir hlutfallslega skiptingu iðgjalda til endurtryggjanda eftir öryggismati þeirra árið 2022 og áætlaða skiptingu 2023.

	2022	2021
AA+ .....	0,3%	0,3%
AA- .....	58,1%	60,2%
AA .....	1,5%	0,0%
A+ .....	25,6%	26,0%
A .....	6,3%	5,9%
A- .....	8,2%	7,5%
	100,0%	100,0%

## 29.10 Rekstraráhætta

Rekstraráhætta er öll áhætta sem bundin er við almennan rekstur samstæðunnar og er skilgreind sem hættu á beinu og óbeinu tapi vegna ófullnægjandi eða gallaðra innri kerfa eða ferla, háttsemi starfsmanna eða ytri þátta, eins og lög. Stefna félagsins er að draga úr rekstraráhættu að teknu tilliti til kostnaðar við fyrirbyggjandi aðgerðir.

Helstu þættir rekstraráhættu eru:

- Skipulag
- Skjölun og samningsgerð
- Upplýsingatækni
- Starfsfólk
- Ytri atburðir

## 29.11 Innri stjórnun og eftirlit

Stefna félagsins er að vera með vel skipulagða og áreiðanlega innri stjórnun og eftirlit sem er órjúfanlegur hluti samhæfðrar áhættustýringar. Innri stjórnun og eftirlit er ferli sem mótað er af stjórn félagsins, stjórnendum þess og starfsmönnum og er ætlað að veita hæfilega vissu um að félagið nái markmiðum sínum um:

- Árangur og skilvirkni í starfseminni (rekstartengd markmið)
- Að upplýsingar séu áreiðanlegar (markmið um réttar upplýsingar)
- Að lögum og reglum sé fylgt í hvívetna (markmið um reglufylgni)

Innri stjórnun og eftirlit félagsins greinist í fimm meginþætti sem eiga að stuðla að því að félagið nái framangreindum markmiðum sínum:

- Eftirlitsumhverfi
- Áhættumat
- Eftirlitsaðgerðir
- Upplýsingar og samskipti
- Stjórnendaeftirlit

Stefnan styðst við líkan COSO (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission) um innri stjórnun og eftirlit (Internal Control – Integrated Framework) sem kom út í maí 2013.

Innri stjórnun og eftirlit birtist m.a. í verklagsreglum félagsins, starfsháttum, síðareglum og mannauðsstefnu. Hún er eðlilegur hluti af starfsemi félagsins og er samtvinnuð rekstri þess. Innri stjórnun og eftirlit er þó háð mannlegum takmörkunum eins og mistökum og ásetningi þess efnis að sniðganga reglur félagsins og öðru sem er ófyrirsjáanlegt.

## 29.12 Samsett hlutfall og rekstrarhlutfall

Samsett hlutfall sýnir samanlagðan tjónakostnað, rekstrarkostnað og endurtryggingakostnað sem hlutfall af iðgjöldum ársins. Rekstrarhlutfall reiknast eins og samsett hlutfall að öðru leyti en því að í nefnara bætast fjárfestingartekjur og aðrar tekjur af váttryggingarekstri við iðgjöld ársins. Tjónakostnaður, rekstrarkostnaður og endurtryggingakostnaður reiknast sem hlutföll af iðgjöldum ársins.

Eftirfarandi tafla sýnir samsett hlutfall, rekstrarhlutfall og aðrar helstu lykiltölur váttryggingarekstrar síðastliðin fimm ár.

	2022	2021	2020	2019	2018
Eigjð tjónahlutfall .....	76,6%	73,2%	87,2%	75,4%	76,7%
Tjónahlutfall .....	74,9%	74,9%	85,6%	75,3%	76,7%
Rekstrarkostnaðarhlutfall .....	21,9%	23,1%	22,2%	21,3%	21,2%
Endurtryggingakostnaðarhlutfall .....	2,4%	-0,8%	2,0%	0,9%	0,8%
<b>Samsett hlutfall .....</b>	<b>99,2%</b>	<b>97,1%</b>	<b>109,8%</b>	<b>97,5%</b>	<b>98,7%</b>
Fjárfestingateknahlutfall .....	1,9%	0,7%	0,6%	1,3%	5,0%
Hlutfall annarra tekna af váttryggingarekstri .....	0,2%	0,3%	0,3%	0,4%	0,5%
<b>Rekstrarhlutfall .....</b>	<b>97,2%</b>	<b>96,2%</b>	<b>108,9%</b>	<b>95,9%</b>	<b>93,5%</b>

## 30. Tengdir aðilar

Tengdir aðilar eru þeir aðilar, eða félög í þeirra eigu, sem hafa umtalsverð áhrif á samstæðuna, beint eða óbeint. Tengdir aðilar eru stórir hluthafar, stjórnarmenn og nefndarmenn undirnefnda stjórnar, lykilstarfsmenn og fjölskyldur þeirra, sem og aðilar sem er stjórnad af eða eru verulega háðir samstæðunni. Viðskipti við tengda aðila hafa verið gerð á sambærilegum grundvelli og viðskipti við ótengda aðila. Gerð er grein fyrir launum og hlunnindum stjórnenda í skýringu 9.

Viðskipti við tengda aðila og stöður í efnahagsreikningi greinast þannig:

2022	Tekjur	Gjöld	Eignir	Skuldir
Stjórn og lykilstarfsmenn .....	13.647	7.428	456.057	0
<b>2021</b>				
Stjórn og lykilstarfsmenn .....	20.527	14.871	451.343	0

## 31. Atburðir eftir lok reikningskiladags

Engir atburðir hafa orðið eftir lok reikningskiladags sem krefjast lagfæringa eða breytinga á ársreikningnum.

## 32. Mikilvægar reikningskilaaðferðir:

Reikningskilaaðferðum sem er lýst hér á eftir hefur verið beitt með samræmdum hætti fyrir öll tímabil sem koma fram í ársreikningnum af öllum félögum í samstæðunni.

### 32.1 Samstæða

Ársreikningur samstæðunnar innifelur ársreikning móðurfélagsins og dótturfélaga þess. Dótturfélög eru þau félög þar sem samstæðan fer með yferráð. Samstæðan fer með yferráð þegar hún ber áhættu eða hefur ávinning af breytilegri arðsemi af hlutdeild sinni í félagi og getur haft áhrif á arðsemina vegna yferráða sinna. Reikningsskil dótturfélaga eru innifalín í samstæðureikningnum frá því að yferráð nást og þar til þeim lýkur.

Rekstrarniðurstaða keyþra eða seldra dótturfélaga á árinu er meðtalin í samstæðurekstrarreikningi frá og með yfirtökudegi eða fram að söludegi eftir því sem við á.

Í samstæðureikningnum eru birtar tekjur, gjöld, eignir og skuldir samstæðunnar út á við og því er viðskiptum innan hennar eytt út við gerð reikningsskilanna. Ef við á eru gerðar leiðréttingar á reikningsskilum dótturfélaga til samræmis við reikningskilaaðferðir samstæðunnar.

Þegar eignarhald móðurfélags á dótturfélagi er minna en 100% er færð hlutdeild minnihluta í eigin fé og rekstrarafkomu. Þar sem hlutdeild minnihluta nemur óverulegum fjárhæðum er hún ekki sýnd sérstaklega í ársreikningnum.

### 32.2 Hlutdeildarfélög

#### *Hlutdeildarfélög*

Hlutdeildarfélög eru þau félög þar sem félagið hefur veruleg áhrif á fjárhags- og rekstrarstefnu, en ekki yferráð. Veruleg áhrif eru alla jafna til staðar þegar félagið ræður yfir 20% til 50% atkvæðaréttar, að meðtöldum hugsanlegum nýtanlegum atkvæðarétti, ef einhver er. Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum eru færðir samkvæmt hlutdeildaraðferð.

#### *Hlutdeildaraðferð*

Hlutdeildaraðferð er reikningskilaaðferð þar sem fjárfesting í hlutdeildarfélögum er upphaflega færð á kostnaðarverði og fjárhæðin síðan leiðrétt vegna breytingar á hlut félagsins í hreinum eignum hlutdeildarfélaga, eftir kaup. Hlutur félagsins í hagnaði eða tapi hlutdeildarfélaga er innifalinn í hagnaði eða tapi félagsins. Verði hlutdeild félagsins í tapi hlutdeildarfélags meiri en bókfært verð viðkomandi félags er bókfærða verðið fært í núll og færslu frekara taps hætt nema félagið hafi gengist í ábyrgðir fyrir hlutdeildarfélagið eða fjármagnað það. Ef hagnaður verður á rekstri hlutdeildarfélagsins á síðari tímabilum er ekki færð hlutdeild í hagnaði þess fyrir en hlutdeild í tapi sem ekki var fært hefur verið jöfnuð.

### 32.3 Viðskiptavild

Viðskiptavild sem myndast við sameiningar er færð til eignar þann dag sem félagið nær yferráðum í keyptu félagi. Viðskiptavild er mismunur á kaupverði dótturfélags og hlutdeild í hreinni eign þess eftir að eignir og skuldir hafa verið metnar til gangvirkis á yfirtökudegi. Viðskiptavild er ekki afskrifuð heldur metin árlega með tilliti til virðisrýrnunar eða oftar ef vísbendingar eru um virðisrýrnun. Við framkvæmd virðisprófs er viðskiptavildinni skipt niður á fjárskapandi einingar. Þær fjárskapandi einingar sem viðskiptavildinni hefur verið úthlutað á eru prófaðar með tilliti til virðisrýrnunar og ef bókfært verð er hærra en virði þeirra hefur virðisrýrnun átt sér stað. Hafi virðisrýrnun átt sér stað er viðskiptavild fyrst færð niður og síðan aðrar eignir sem tilheyra viðkomandi einingu. Óheimilt er að bakaða áður færða virðisrýrnun viðskiptavildar á síðari tímabilum.

### 32.4 Viðskiptasambönd

Viðskiptasambönd sem urðu til við yfirtöku á rekstri, eru afskrifuð á áætluðum nýtingartíma, 10 árum.



## 32.5 Tekjur

Tekjur eru færðar á gangvirði móttækinnar eða innheimtanlegrar greiðslu að frádregnum afsláttum.

### *Iðgjöld*

Tekjufærð iðgjöld í rekstrarreikningi eru þau iðgjöld sem falla til á rekstrarárinu að viðbættum yfirfærðum iðgjöldum frá fyrra ári en að frádregnum iðgjöldum til næsta árs sem færast sem iðgjaldaskuld. Iðgjaldaskuld í efnahagsreikningi er sá hluti iðgjalda vegna tekinnar váttryggingaáhættu sem ekki er útrunninn.

### *Arður og vaxtatekjur*

Arður af fjárfestingum er tekjufærður á þeim degi sem arðsréttur hefur stofnast.

Vaxtatekjur eru færðar þegar líklegt þykir að samstæðan muni hafa hagrænan ávinning af þeim og unnt er að meta fjárhæð teknanna með áreiðanlegum hætti. Vaxtatekjur eru færðar eftir því sem þær falla til miðað við virka vexti. Virkir vextir eru sú ávöxtunarkrafa sem núvirðir áætlað sjóðstreymi eða tekjur yfir áætlaðan líftíma fjáreignarinnar þannig að það jafngildi bókfærðri fjárhæð fjáreignarinnar.

## 32.6 Gjöld af váttryggingastarfsemi

Gjaldfærð tjón í rekstrarreikningi eru tjón sem urðu á árinu ásamt endurmati tjóna vegna fyrri ára. Tjónaskuld í efnahagsreikningi er heildarfjárhæð tilkynnta úppgerðra tjóna auk tryggingafræðilegrar áætlunar fyrir orðnum en ótilkynntum tjónum.

## 32.7 Váttryggingasamningar

Félagið gefur út samninga sem flytja bæði váttryggingalega og fjármálalega áhættu frá viðskiptavinum til þess.

### *Skilgreining váttryggingasamninga*

Með váttryggingasamningi tekur váttryggjandinn að sér að bæta váttrygðum fjárhagslegar afleiðingar váttryggingaáttburðar sem kveðið er á um í váttryggingaskilmálum.

Váttryggingaáttburðurinn er óviss, ekki er vitað hvort hann verður eða hvenær og oftast er ekki vitað hverjar fjárhagslegar afleiðingar hans verða ef til hans kemur.

### *Flokkun váttrygginga*

Váttryggingasamningar sem teljast til skaðatrygginga eru á sviði ábyrgðartrygginga, slysatrygginga og eignatrygginga, þar með talið sjó- og farmtryggingar.

Ábyrgðartryggingar vernda viðskiptavini félagsins gegn þeirri áhættu að valda þriðja aðila fjárhagslegu tjóni eða afleiddu tjóni vegna lögmætrar starfsemi.

Slysatryggingar bæta váttrygðum eigin skaða í samræmi við skilmála.

Eignatryggingar greiða bætur til viðskiptavina samstæðunnar vegna tjóns eða taps á eignum. Viðskiptavinir í atvinnurekstri geta einnig átt kröfu um bætur vegna tapaðs hagnaðar verði hinar tryggðu eignir fyrir tjóni, þannig að atvinnureksturinn dragist saman eða falli niður tímabundið.

Líftryggingar taka til mannlægs lífs, til dæmis dauða og þess að lifa út váttryggingatímamann. Iðgjöld teljast til tekna á því tímabili sem váttryggingasamningurinn gildir og bætur eru gjaldfærðar á því tímabili sem tjónið verður.

### *Fjárfestingar með fjárfestingaráhættu líftryggingataka*

Fjárfestingar með fjárfestingaráhættu líftryggingataka eru fjáreignir í eigu félagsins sem váttryggingatakar í söfnunarlíftryggingum hafa valið og bera fjárfestingaráhættu af samkvæmt skilmálum söfnunarlíftrygginga. Líftryggingaskuld með fjárfestingaráhættu líftryggingataka er skuldbinding félagsins gagnvart váttryggingatökunum að sömu fjárhæð.

### *Váttryggingaskuld*

Samstæðan metur í lok reikningsárs hvort tilfærð váttryggingaskuld sé nægjanleg til þess að standa við áætlaðar skuldbindingar samstæðunnar vegna gerðra váttryggingasamninga með því að meta framtíðar fjárflæði váttryggingaskuldar. Allar breytingar á váttryggingaskuldinni koma fram í rekstrarreikningi. Við gerð matsins er tekið tillit til áætlana vegna allra samningsbundinna sjóðshreyfinga vegna tjóna og tjónakostnaðar.

### *Endurtryggingasamningar*

Endurtryggingasamningar eru gerðir í þeim tilgangi að draga úr áhættu samstæðunnar. Endurtryggingasamningar eru ýmist hlutfallslegir eða bera alla áhættu fari tjónsatburður umfram fyrirfram umsamda tjónsfjárhæð.

Kröfur á endurtryggjendur vegna iðgjalda og tjóna eru færðar sem endurtryggingaæignir. Þar er um að ræða kröfur vegna hlutdeildar þeirra í tjónum samkvæmt endurtrygðum váttryggingasamningum og hlutdeild í iðgjaldaskuld. Skuldbindingar vegna endurtrygginga eru hlutdeild þeirra í iðgjöldum vegna endurtryggingasamninga sem gjaldfærð er í rekstrarreikningi við endurnýjun endurtryggingasamninga.

### 32.8 Erlendir gjaldmiðlar

Gengismunur er færður í rekstrarreikning á því tímabili sem hann fellur til.

### 32.9 Fjármagnskostnaður

Fjármagnskostnaður er gjaldfærður á því tímabili sem hann fellur til.

### 32.10 Tekjuskattar

Gjaldfærðir tekjuskattar samstanda af tekjusköttum til greiðslu og frestuðum tekjusköttum.

#### *Tekjuskattar til greiðslu*

Tekjuskattar til greiðslu eru tekjuskattar sem áætlað er að komi til greiðslu á næsta ári vegna skattskylds hagnaðar ársins auk leiðréttinga á tekjusköttum til greiðslu vegna fyrri ára. Skattskyldur hagnaður er að jafnaði annar en reikningshaldslegur hagnaður. Reiknaðir tekjuskattar miðast við gildandi skatthlutföll á reikningskiladegi.

#### *Frestaðir tekjuskattar*

Frestaðir tekjuskattar stafa af tímabundnum mismun efnahagsliða í skattuppgjöri annars vegar og ársreikningi hins vegar þar sem tekjuskattsstofn samstæðunnar er miðaður við aðrar forsendur en reikningsskil hennar. Frestaðir tekjuskattar eru ekki færðir vegna viðskiptavildar sem ekki er skattalega frádráttarbær. Frestaðir tekjuskattar miðast við gildandi skatthlutfall á reikningskiladegi.

Skatteign er metin á reikningsskiladegi og er einungis færð að því marki sem líklegt er að hún nýtist á móti skattskyldum hagnaði í framtíðinni.

Frestaðir tekjuskattar eru gjaldfærðir í rekstrarreikningi nema þegar þeir tengjast liðum sem færðir eru í aðra heildarafkomu eða beint á eigið fé en þá eru þeir einnig færðir þar.

### 32.11 Rekstrarfjármunir

Eignir eru skráðar meðal rekstrarfjármuna þegar líklegt er að hagrænn ávinningur tengdur eigninni muni nýtast samstæðunni og hægt er að meta kostnað vegna eignarinnar með áreiðanlegum hætti. Rekstrarfjármunir eru færðir á upphaflegu kostnaðarverði að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisrýrnun. Kostnaðarverð rekstrarfjármuna samanstendur af kaupverði og öllum beinum kostnaði við að koma eigninni í tekjuhæft ástand.

Rekstrarfjármunir eru færðir samkvæmt kostnaðarverðsaðferð að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisrýrnun.

Afskriftir eru færðar á kerfisbundinn hátt á áætluðum nýtingartíma eignarinnar að teknu tilliti til vænts hrakvirðis. Afskriftaraðferð, áætlaður nýtingartími og hrakvirði er endurmetið að minnsta kosti árlega.

Hagnaður vegna sölu rekstrarfjármuna er mismunur söluverðs og bókfærðs verðs eigna á söluþegi og er fært í rekstrarreikning meðal annarra tekna.

### 32.12 Hugbúnaður

Hugbúnaður er eignfærður á kostnaðarverði að frádregnum afskriftum og virðisrýrnun. Kostnaðarverð hugbúnaðar samanstendur af kaupverði hans og öllum beinum kostnaði við að koma honum í notkun. Hugbúnaður er afskrifaður línulega á 3 til 10 árum frá því hann er tekinn í notkun.

### 32.13 Fjáreignir

Fjáreignir samstæðunnar skiptast í fjáreignir á gangvirði gegnum rekstrarreikning, fjáreignir haldið til sölu, fjáreignir haldið til gjalddaga og lán og kröfur. Fjáreignir eru færðar á gangvirði við upphaflega skráningu í bókhald að teknu tilliti til viðskiptakostnaðar þegar um er að ræða fjármálagerninga sem ekki eru færðir á gangvirði eftir upphaflega skráningu. Eftir upphaflega skráningu eru fjáreignir á gangvirði gegnum rekstrarreikning færðar á gangvirði en fjáreignir haldið til gjalddaga og lán og kröfur eru færð á afskrifuðu kostnaðarverði í samræmi við aðferð virkra vaxta.

Gangvirði er verð í venjubundnum viðskiptum með eign eða skuld á matsdegi. Nánar tiltekið er gangvirði eigna það verð sem fengist við sölu eigna en gangvirði skulda það verð sem greitt væri fyrir yfirfærslu skuldar í hefðbundnum viðskiptum markaðsaðila.

## 32.13 Fjáreignir (frh.)

Gangvirði skráðra verðbréfa er skráð markaðsverð þeirra á uppgjörstegi án þess að tekið sé tillit til sölukostnaðar sem gæti fallið til í framtíðinni.

Sé markaðsverð ekki skráð í kauphöll eða fánlegt hjá miðlara, er gangvirði fjármálagernings metið með matsaðferðum, þar á meðal geta verið nýleg viðskipti ótengdra aðila, tilvísun í gangvirði sambærilegra fjáreigna, núvirt sjóðstreymi, verðmyndunarlíkan valréttá eða aðrar verðmatsaðferðir sem gefa til kynna áreiðanlegt mat á öðrum viðskiptum á markaði.

Þegar notast er við núvirta sjóðstreymisaðferð við mat á gangvirði, er vænt framtíðar sjóðstreymi byggt á besta mati stjórnenda og ávöxtunarkrafa, sem notuð er, eru markaðsvestir sambærilegs gernings á uppgjörstegi. Þegar önnur verðmyndunarlíkón eru notuð, eru forsendur matsins byggðar á upplýsingum af markaði á uppgjörstegi. Gangvirði óskráðra hlutabréfa er metið, ef mögulegt er, með því að nota viðeigandi V/H hlutfall fyrir sambærileg skráð félög og er hlutfallið lagað að sérstökum aðstæðum útgefanda verðbréfanna.

### *Virkir vextir*

Aðferð virkra vaxta felst í því að reiknað er endurgreiðsluvirði fjáreignar eða fjárskuldar og vaxtatekjum og vaxtagjöldum jafnað á líftímanum. Virkir vextir er sú ávöxtunarkrafa sem núvirðir áætlað sjóðstreymi eða tekjur yfir áætlaðan líftíma fjármálagernings, eða yfir styttra tímabil ef við á, þannig að það jafngildi bókfærðri fjárhæð fjáreignarinnar eða fjárskuldarinnar í efnahagsreikningi.

Vaxtatekjur eru færðar miðað við virka vexti fyrir alla vaxtaberandi fjármálagerninga aðra en þá sem skilgreindir eru sem fjáreignir á gangvirði gegnum rekstrarreikning.

### *Fjáreignir á gangvirði gegnum rekstrarreikning*

Fjáreignir eru flokkaðar á gangvirði gegnum rekstrarreikning þegar tilgangurinn er að hagnast á skammtímabreytingum. Sama á við um allar aðrar fjáreignir sem samstæðan tilgreinir á gangvirði gegnum rekstrarreikning.

Gangvirðisbreyting fjárfestinga í verðbréfum samanstendur af breytingum á gangvirði, arðstekjum, vaxtatekjum og verðbótum.

Fjáreign má tilgreina sem fjáreign á gangvirði gegnum rekstrarreikning við upphaflega skráningu ef eitt af eftirfarandi skilyrðum er uppfyllt:

- flokkunin kemur í veg fyrir eða minnkar ósamræmi í mati eða skráningu.
- fjáreignin er hluti af safni fjáreigna eða fjárskulda eða hvoru tveggja og er metin á gangvirði í samræmi við skráða stefnu samstæðunnar við áhættustýringu eða fjárfestingastefnu.
- fjáreignin er hluti af samningi sem felur í sér eina eða fleiri samsetta afleiðu og heimilt er að allur samsetti fjármálagerningurinn (eign eða skuld) sé færður á gangvirði gegnum rekstrarreikning.

### *Fjáreignir haldið til sölu*

Fjáreignir haldið til sölu eru upphaflega færðar í bókhald á gangvirði að viðbættum beinum viðskiptakostnaði. Eftir það eru þær færðar á gangvirði og gangvirðisbreytingar, að undanskilinni virðisrýrnun, ef við á, og vaxtatekjum, færðar í aðra heildarafkomu og á bundinn reikning meðal eigin fjár. Við sölu eru óinnlestar gangvirðisbreytingar meðal eigin fjár færðar í rekstrarreikning. Vaxtatekjur og virðisrýrnun eru færð í rekstrarreikning eftir því sem þær falla til.

### *Fjárfestingar til gjalddaga*

Fjáreignir eru flokkaðar sem fjárfestingar til gjalddaga þegar samstæðan á fjárfestingar í skuldabréfum, og hefur fyrirætlanir og getu til að eiga til gjalddaga. Fjárfestingar til gjalddaga eru færðar á afskrifuðu kostnaðarverði miðað við virka vexti að fráreginni virðisrýrnun þegar við á.

Þegar meira en óverulegur hluti fjárfestinga til gjalddaga er seldur eða ekki er lengur ætlunin að eiga þessar eignir til gjalddaga eru þær endurflokkaðar sem fjáreignir haldið til sölu.

### *Lán og kröfur*

Viðskiptakröfur, lán og aðrar kröfur sem hafa fastar greiðslur og eru ekki skráðar á virkum markaði eru flokkuð sem lán og kröfur. Lán og kröfur eru færðar á afskrifuðu kostnaðarverði með aðferð virkra vaxta að fráreginni virðisrýrnun. Vaxtatekjur af lánnum og kröfum eru færðar miðað við virka vexti.

### 32.13 Fjáreignir (frh.)

#### *Virðisrýrnun fjáreigna*

Á reikningsskiladegi er bókfært verð fjáreigna, annarra en fjáreigna á gangvirdi gegnum rekstrarreikning, metið í þeim tilgangi að kanna hvort vísbendingar séu um virðisrýrnun. Virðisrýrnun hefur orðið ef vænt framtíðarsjóðstreymi miðað við upphaflega virka vexti er lægra en bókfært verð. Ef virðisrýrnun á ekki lengur við er hún bakfærð, þó aldrei umfram áður færða lökkun.

Eignasafn fjáreigna er metið til virðisrýrnunar ef einstakar eignir eru þess eðlis að þær verði ekki metnar hver fyrir sig.

Á hverjum uppgjörsdegi er kannað hvort til staðar sé hlutlæg vísbending um virðisrýrnun fjáreigna sem ekki eru færðar á gangvirdi gegnum rekstrarreikning. Fjáreign telst hafa rýrnað í virði ef hlutlægar vísbendingar eru um að atburður hafi átt sér stað, eftir upphaflega skráningu eignarinnar, sem leiðir til þess að vænt framtíðarsjóðstreymi af eigninni verði lægra en áður var talið og hægt er að meta áhrif atburðarins með áreiðanlegum hætti.

Við mat á virðisrýrnun einstakra flokka fjáreigna styðst félagið við sögulega reynslu af slíkum eignum, þá dagsetningu sem hægt væri að endurheimta tapið og fjárhæð taps, með tilliti til mats stjórnenda á hvort núverandi efnahagsaðstæður leiði til að tapið verði í raun hærra eða lægra en söguleg reynsla segir til um.

#### *Afskráning fjáreigna*

Samstæðan afskráir fjáreignir aðeins þegar samningsbundinn réttur til framtíðarsjóðstreymis af fjáreigninni er ekki lengur til staðar eða þegar áhættan eða ávinningurinn af fjáreigninni flyst yfir á annan aðila.

### 32.14 Virðisrýrnun annarra eigna

Á reikningsskiladegi fara stjórnendur yfir bókfært verð efnislegra og óefnislegra eigna í þeim tilgangi að kanna hvort vísbendingar séu um virðisrýrnun. Sé slík vísbending til staðar er endurheimtanlegt virði eignarinnar metið. Endurheimtanlegt virði fjárskapandi einingar sem eignir fellur undir er metið þegar ekki er hægt að meta endurheimtanlegt virði einstakra eigna.

Endurheimtanlegt virði er annað hvort gangvirdi að frádrögnum áætluðum sölukostnaði eða nýtingarvirði eignar, hvort sem herra reynist. Nýtingarvirði er áætlað framtíðarfjárstreymi sem er núvirt með vöxtum fyrir skatta þar sem vextirnir endurspeglar mat markaðarins á tímavirði peninga hverju sinni og þeirri áhættu sem fylgir eigninni.

Óefnislegar eignir með óskilgreindan endingartíma og óefnislegar eignir sem eru ekki tilbúnar til notkunar eru á hverju ári prófaðar með tilliti til virðisrýrnunar og oftast ef vísbending er um virðisrýrnun.

Sé endurheimtanlegt virði eignar metið lægra en bókfært verð er virði hennar fært niður í endurheimtanlegt virði. Tap vegna virðisrýrnunar er fært í rekstrarreikning.

Ef tap vegna virðisrýrnunar snýst við er bókfært verð eignarinnar hækkað aftur en þó aldrei umfram bókfært verð fyrir virðisrýrnun. Bakfærsla virðisrýrnunar færast í rekstrarreikning. Ekki er heimilt að bakfæra virðisrýrnun viðskiptavildar.

### 32.15 Skuldbindingar

Skuldbinding er færð þegar samstæðan ber lagalega eða ætlaða skuldbindingu vegna liðinna atburða, líklegt er talið að til greiðslu komi og hægt er að meta fjárhæð hennar með áreiðanlegum hætti.

Fjárhæð skuldbindingar er byggð á besta mögulega mati á skuldinni sem er fyrirbyggjandi á reikningsskiladegi. Ef skuldbindingin er metin út frá áætluðu framtíðarsjóðstreymi er hún færð miðað við núvirt áætlað sjóðstreymi.

Þegar virði skuldbindingarinnar er endurheimtanlegt frá þriðja aðila er fjárhæð hennar færð til eignar.

### 32.16 Fjárskuldir og eiginfjárgerningar

#### *Flokkun í skuldir og eigið fé*

Skuldir og eiginfjárgerningar eru flokkaðir sem fjárskuldir eða eigið fé, eftir eðli samnings.

#### *Eiginfjárgerningar*

Eiginfjárgerningur er hvers konar samningur sem felur í sér eftirstæða hagsmuni í eignum félags eftir að allar skuldir hans hafa verið dregnar frá.

#### *Ábyrgðarskuldbindingar*

Ábyrgðarskuldbindingar vegna fjárskulda eru upphaflega færðar á gangvirdi. Við síðara mat eru aðrar ábyrgðarskuldbindingar, en þær sem flokkaðar eru á gangvirdi gegnum rekstrarreikning, færðar við því sem herra reynist:

- fjárhæð undirliggjandi skuldar sem metin er í samræmi við IAS 37 - *Skuldbindingar, óvissar skuldir og óvissar eignir*,
- fjárhæð upphaflegs samnings að frádrögnum uppsöfnuðum afskriftum í samræmi við reglur um skráningu tekna.

#### *Fjárskuldir*

Fjárskuldir samstæðunnar samanstanda af viðskiptaskuldum og öðrum skuldum. Fjárskuldir eru upphaflega færðar á gangvirdi að frádrögnum viðskiptakostnaði og eru felldar út úr ársreikningi ef skuldbindingar samstæðunnar sem skilgreindar eru í samningi eru greiddar, falla út gildi, er vísað frá eða þeim er aflétt.

## 32.17 Nýir staðlar, túlkanir og breytingar á stöðlum

Samstæðan hefur tekið upp alla alþjóðlega reikningsskilastaðla, breytingar á þeim og túlkanir sem gilda fyrir reikningsskilatímabil sem hófust 1. janúar 2022, Evrópusambandið hefur staðfest og eiga við um starfsemi hennar. Samstæðan hefur ekki tekið upp staðla, breytingar á stöðlum eða túlkanir sem taka gildi fyrir reikningsskilatímabil sem hefjast eftir 1. janúar 2022, en heimilt er að taka upp fyrir.

Til að auka upplýsingagildi ársreikningsins eru skýringar við hann birtar á grundvelli þess hversu viðeigandi og mikilvægar þær eru fyrir lesendur hans. Því eru upplýsingar sem hvorki eru metnar mikilvægar né viðeigandi fyrir notendur ársreikningsins ekki birtar í skýringum.

### *IFRS 16 Leigusamningar*

IFRS 16 Leigusamningar gildir frá og með árinu 2019. Samkvæmt staðlinum skulu allir leigusamningar færðir í efnahagsreikning leigutaka, en heimilt er að undanskilja samninga til eins árs eða skemmri tíma eða ef fjárhæð samninga eru óverulegar. Núvirtar greiðsluskuldbindingar vegna samninga sem nú flokkast sem rekstrarleigusamningar verða þá færðar til skuldar, en móti verður nýtingarréttur færður til eignar. Nýtingarrétturinn verður afskrifaður og vaxtagjöld færð af leiguskuldinni. Félagið er leigutaki að húsnæði. Sjá nánar í skýringum númer 15 og 25.

### *IFRS 9 fjármálagæringar og IFRS 17 váttryggingarsamningar*

IFRS 9 tók gildi fyrir bókhaldsárið sem hófst 1. janúar 2018, þó með þeirri undantekningu að tryggingarfélögum var heimilt að fresta innleiðingu til 1. janúar 2023.

Samstæðan telur að mat fjármálagæringa samkvæmt IAS 39, sem beitt hefur verið fram til þessa sé viðeigandi nálgun á gangvirði og hefur áætlað að breytingar á mati IAS 39 yfir í IFRS 9 verði óverulegar og breytist mat og flokkun verðbréfa því ekki við innleiðingu IFRS 9. Aðrar fjáreignir og skuldir eru færðar á afskrifuðu kostnaðarverði eins og áður og breytist mat þeirra ekki við innleiðinguna.

Byggist það mat meðal annars á því að VÍS metur nú þegar alla verulega fjármálagæringa á gangvirði í reikningsskilunum og endurspeglar breytingar á virði þeirra í rekstrarreikningi sínum. Vegna innleiðingar IFRS 17 munu viðskiptakröfur samstæðunnar lækka verulega, þar sem kröfur vegna iðgjalda munu jafnast á móti iðgjaldaskuld.

IFRS 17 Váttryggingarsamningar var gefinn út í maí 2017 og kemur í stað IFRS 4 fyrir tímabil sem hefjast frá og með 1. janúar 2023. Innleiðing IFRS 17 mun ekki breyta mati eða flokkun á váttryggingarsamningum samstæðunnar. VÍS mun beita afturvirkri innleiðingu á staðlinum og mun samanburðarfjárhæðum verða breytt til samræmis.

Váttryggingarsamningar samstæðunnar eru þannig úr garði gerðir að þeir uppfylla skilyrði fyrir notkun á einfaldari nálgun á dreifingu iðgjalda (premium allocation approach) (PAA) vegna þess að allir váttryggingarsamningar samstæðunnar eru til 12 mánaða eða skemmri tíma. PAA nálgunin er í meginatriðum eins og sú nálgun sem hefur verið notuð við lotun iðgjalda fram til þessa og mat á framtíðar sjóðsstreymi vegna orðinna tjóna er sömuleiðis nánast eins og núverandi matsaðferð. Því verða áhrifin á samstæðureikningsskilin fyrst og fremst í formi breyttrar framsetningar. Þá munu skýringar með samstæðuársreikningi taka talsverðum breytingum.

Það verða lítilháttar breytingar þar sem tölum verður breytt afturvirk og samanburðarfjárhæðum breytt til samræmis við IFRS 17. Virðisrýmun viðskiptakrafna (23 m.kr.) mun nettast á móti váttryggingartekjum, fræðslukostnaður (17 m.kr.) verður nettaður á móti öðrum tekjum. Að síðustu mun liðurinn teknilegar vaxta og gengisbreytingar flokkast sem fjárfestingagjöld.

Með innleiðingu IFRS 17, verða tekin í notkun ný hugtök sem munu jafnframt leiða til breytinga á rekstrarreikningi samstæðunnar.

- Iðgjöld ársins munu breytast í Váttryggingatekjur, eða tekjur af váttryggingarsamningum
- Váttryggingargjöld mun koma í stað bæði tjóna ársins og annars tjónakostnaðar
- Hlutur endurtryggjenda í iðgjaldatekjum sem og hlutur endurtryggjenda í tjónum verður sameinað í einni tölu sem mun bera heitið afkoma endurtryggingasamninga
- Afkoma af váttryggingarstarfsemi kemur sem millisumma á undan fjárfestingatekjum

Efnahagsreikningurinn mun einnig fyrst og fremst taka breytingum er lúta að framsetningu, en líka einni umtalsverðri breytingu sem mun hafa veruleg áhrif á niðurstöðutölur bæði eigna og skuldamegin. Þá munu skýringar með ársreikningi samstæðunnar breytast þó nokkuð.

Það sem hingað til hefur verið nefnt Váttryggingarskuld verður skipt niður á tvær línur, annars vegar skuldbinding vegna orðinna tjóna (tjónaskuld) og hins vegar skuldbinding vegna tryggingaverndar. Undir þennan lið fellur það sem hingað til hefur undir iðgjaldaskuld og á móti því nettast viðskiptakröfur vegna iðgjalda, sem fram á þessu hafa verið undir viðskiptakröfum eignamegin í efnahagnum. Þetta mun hafa þau áhrif að bæði heildareignir og heildarskuldir munu lækka um rúmlega fimm og hálfan milljarð.

Ef það liggur fyrir við gerð váttryggingarsamnings að hann skili tapi telst hann tapsgefandi. Vænt tap er þá fært strax til gjalda eða ef síðar kemur í ljós að hann er tapsgefandi þá er það gjaldfært. Mjög sjaldgæft er að ráðist sé í gerð samninga þar sem að ljóst er að afkoman af þeim verði neikvæð, heyrir slíkt til algerra undantekninga.

Ekki er gert ráð fyrir neinum breytingum á kaflanum um eigið fé þar sem tekjuskráning er nú þegar í samræmi við PAA aðferðina og stuðst hefur verið við markaðsvexti (EIOPA) við núvirðingu á tjónaskuld. Mat á kostnaði við tjón byggir á reynslu samstæðunnar og er sú sama og beitt hefur verið fram til þessa.

VÍS hefur ákveðið að reikna áfram öll helstu hlutföll sem notuð hafa verið fyrir samstæðuna. Þetta er gert til að tryggja samfellu í þeim upplýsingum sem birtar eru aðilum á markaði. Útreikningurinn mun hins vegar verða fyrir örilitum áhrifum þar sem afslettir verða fluttir úr tekjum í kostnað og hafa því áhrif á hlutföll. Þá mun einnig færast örilitill kostnaður úr tryggingakostnaði yfir í almennan rekstrarkostnað, sem mun lækka tjónahlutfallið en hækka kostnaðarhlutfallið óverulega.

Allar samanburðartölur verða uppfærðar til að gæta samræmis.

## Skýringar

### 33. Ársfjórðungayfirlit (óendurskoðað)

	4F 2022	3F 2022	2F 2022	1F 2022	4F 2021
Iðgjöld tímabilsins .....	6.098.064	6.286.420	5.909.212	5.695.890	5.917.039
Eigin iðgjöld .....	5.875.491	6.092.975	5.724.259	5.504.445	5.745.545
Fjárfestingatekjur .....	391.755	334.520	452.081	366.268	1.192.632
Aðrar tekjur .....	13.664	8.115	10.623	14.970	15.906
Heildartekjur .....	6.280.911	6.435.609	6.186.963	5.885.684	6.954.083
Tjón tímabilsins .....	(4.176.099)	(4.965.707)	(4.342.157)	(4.482.367)	(4.031.616)
Eigin tjón .....	(4.174.555)	(4.872.467)	(4.270.995)	(4.442.709)	(3.903.910)
Tæknilegar vaxta og gengisbr. váttryggingask. ....	(48.921)	(165.887)	150.737	237.588	(279.545)
Rekstrarkostnaður .....	(1.409.394)	(1.289.789)	(1.432.033)	(1.506.441)	(1.695.545)
Virðisrýrnun viðskiptakrafna og vaxtagjöld .....	(88.825)	(159.407)	(129.970)	(132.090)	(91.688)
Hagnaður (tap) fyrir tekjuskatta .....	559.215	(51.941)	504.702	42.032	983.394
Tekjuskattar .....	(98.363)	(17.692)	(28.590)	30.686	(33.320)
Hagnaður (tap) tímabilsins .....	460.852	(69.633)	476.112	72.718	950.075
Tjónahlutfall .....	68,5%	79,0%	73,5%	78,7%	68,1%
Eigið tjónahlutfall .....	71,1%	80,0%	74,6%	80,7%	67,9%
Rekstrarkostnaðarlutfall .....	21,5%	19,1%	22,6%	24,8%	26,6%
Endurtryggingakostnaðarlutfall .....	3,6%	1,6%	1,9%	2,6%	0,7%
Samsett hlutfall .....	<b>93,6%</b>	<b>99,6%</b>	<b>98,0%</b>	<b>106,1%</b>	<b>95,5%</b>

## 34. Þróun tjónaskuldar (óendurskoðað)

Taflan sýnir mat samstæðunnar á endanlegri fjárhæð tjóna hvers tjónsárs og hvernig það mat hefur þróast milli ára. Þróun milli ára gefur til kynna hæfni samstæðunnar til ákvarða skuldbindingar sínar vegna váttryggingasamninga. Frá árinu 2014 er tjónaskuld birt sem núvirt besta mat samkvæmt reglum laga nr. 100/2016. Fjárhæðir fyrri ára eru óbreyttar frá fyrri ársreikningum. Hafa ber í huga að fjárhæðir eru ekki færðar til fasts verðlags og því hafa verðlagsbreytingar nokkur áhrif á þróun milli ára. Í neðri töflunni, tjón í eigin hlut, hefur hlutur endurtryggienda verið dreginn frá þeim fjárhæðum sem birtar eru í efri töflunni.

### Heildarfjárhæðir í millj. kr.

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Samtals
Mat á endanlegum tjónakostnaði											
Í lok tjónsárs .....	11.623	11.132	11.269	12.535	12.612	14.626	15.701	15.459	15.912	17.037	
einu ári síðar .....	10.778	12.490	12.544	13.288	14.473	15.733	17.581	14.551	15.434		
tveimur árum síðar .....	11.058	12.541	13.025	13.721	14.829	17.390	18.242	14.989			
þremur árum síðar .....	10.908	12.496	13.217	13.925	15.358	17.681	18.582				
fjórum árum síðar .....	10.882	12.580	13.140	13.906	15.760	17.702					
fimm árum síðar .....	10.802	12.590	13.156	13.913	15.635						
sex árum síðar .....	10.748	12.401	13.333	14.001							
sjö árum síðar .....	10.702	12.459	13.228								
átta árum síðar .....	10.825	12.453									
níu árum síðar .....	10.783										
Mat á uppsöfnuðum tjónum											
í árslok 2022 .....	10.783	12.453	13.228	14.001	15.635	17.702	18.582	14.989	15.434	17.037	
Uppsafnaðar greiðslur											
í árslok 2022 .....	10.693	12.384	13.166	13.816	15.058	17.088	16.865	12.440	8.882	7.983	
Tjónaskuld í árslok 2022 .....	90	69	62	186	577	614	1.716	2.549	6.552	9.054	21.468
Tjónaskuld eldri en 10 ára .....											151
Bótaskuld vegna líftrygginga .....											384
Tjónaskuld samtals											<u>22.002</u>

### Tjón í eigin hlut í millj. kr.

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	
Mat á uppsöfnuðum tjónum											
í árslok 2022 .....	10.769	12.321	13.150	13.993	15.619	17.157	18.079	14.986	14.745	17.017	
Uppsafnaðar greiðslur											
í árslok 2022 .....	10.679	12.280	13.088	13.807	15.043	16.608	16.406	12.437	8.882	7.983	
Tjónaskuld í árslok 2022 .....	90	42	62	186	577	548	1.673	2.549	5.862	9.034	20.622
Tjónaskuld eldri en 10 ára .....											149
Bótaskuld vegna líftrygginga .....											281
Tjónaskuld samtals											<u>21.054</u>



# Stjórnarháttayfirlýsing 2022

Vátryggingarfélag Íslands hf.

Góðir stjórnarhættir leggja grunninn að ábyrgri stjórnun og vandaðri ákvarðanatöku og stuðla að traustum samskiptum milli hluthafa, stjórnar, stjórnenda, starfsmanna og annarra hagaðila. Stjórnarhættir VÍS snúast um að skýra hlutverk og ábyrgð stjórnenda félagsins innbyrðis, og gagnvart hluthöfum, og auðvelda þeim þannig að ná markmiðum sínum. Hjá VÍS er lögð rík áhersla á að þróa stöðugt og styrkja góða stjórnarhætti innan félagsins, og að ferli og vinnubrögð samræmist alþjóðlega viðurkenndum viðmiðum um bestu framkvæmd á sviði stjórnarháttanna.

## Fyrirmyndarfyrirtæki í góðum stjórnarháttum

Í ágúst 2022 hlaut VÍS viðurkenningu Stjórnvísí vegna góðra stjórnarháttanna og nafnbótina „Fyrirmyndarfyrirtæki í góðum stjórnarháttum“. VÍS er einnig eitt af framúrskarandi fyrirtækjum að mati Creditinfo. Framúrskarandi fyrirtæki eiga það sameiginlegt að vera stöðug fyrirtæki sem byggja rekstur sinn á sterkum stöðum og efla hag allra. Þá var VÍS á árinu valið eitt af fyrirmyndarfyrirtækjum VR í fjórða sinn.

## Fylgni við leiðbeiningar um góða stjórnarhætti

VÍS ber samkvæmt lögum um vátryggingastarfsemi að fylgja viðurkenndum leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja. Félagið fylgir gildandi leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja (6. útg.), útgefnum af Viðskiptaráði Íslands, Nasdaq Iceland og Samtökum atvinnulífsins<sup>1</sup>. Lög um vátryggingastarfsemi og lög um hlutafélög innihalda einnig sérreglur um stjórnarhætti, starfshætti og stjórnskipulag sem ganga í einhverjum tilvikum lengra en leiðbeiningarnar. Samkvæmt leiðbeiningunum skal greina frá því hvort vikið sé frá þeim að einhverju leyti, og þá að hvaða leyti, auk þess sem greina skal frá ástæðum fráviks. Hjá VÍS eru engin frávik frá leiðbeiningunum.

## Starfsemi VÍS

VÍS er hlutafélag sem stofnað var þann 5. febrúar 1989 við sameiningu Brunabótafélags Íslands og Samvinnutrygginga gt. og starfar m.a. samkvæmt lögum um vátryggingastarfsemi nr. 100/2016, lögum um aðgerðir gegn markaðssvikum nr. 60/2021 og lögum um hlutafélög nr. 2/1995. Vátryggingafélög teljast eining sem er tengd almannahagsmunum sbr. staflíð d. í 3. tl. 1. mgr. 2. gr. laga um endurskoðendur og endurskoðun nr.

<sup>1</sup>) Leiðbeiningarnar eru aðgengilegar á vefsíðunni [www.leidbeiningar.is](http://www.leidbeiningar.is)



94/2019, sbr. 9. tl. 1. mgr. 2. gr. laga nr. 3/2006 um ársreikninga, og bera tilteknar skyldur sem slík. VÍS sem váttryggingafélag lýtur eftirliti fjármálefirlits Seðlabanka Íslands („fjármálefirlitið“) og er starfsleyfis skylt. VÍS hefur víðtækt starfsleyfi, bæði til útgáfu frum- og endurtrygginga og er móðurfélag Líftryggingafélags Íslands hf. (Lífis). Á árinu stofnaði VÍS nýtt dótturfélag, SIV eignastýringu hf., sem sótt hefur um starfsleyfi sem rekstraraðili sérhæfðra sjóða með viðbótarheimild til eignastýringar og móttöku og miðlunar fyrir mæla varðandi fjármálagerninga. Vonast er til þess að starfsleyfi fáiast á fyrsta ársfjórðungi 2023 og að í kjölfarið geti félagið hafið rekstur á sjóðum sem ýmist verða markaðssettir fyrir almenna fjárfesta eða eingöngu fyrir fagfjárfesta og viðurkennda gagnaðila. Þá er gert ráð fyrir því að hið nýja dótturfélag muni taka að sér stýringu fjárfestingasafns VÍS og Lífis.

## **Skýr markmið til framtíðar, siðasáttmáli, sjálfbærni og fjölbreytileiki**

Framtíðarsýn félagsins er sú, að vera stafrænt þjónustufyrirtæki sem breytir því hvernig tryggingar virka og fækkar tjónum. Með forvarnir í broddi fylkingar er félagið kraftmikið hreyfiafl. Framtíðarsýnin er nú leiðarvísir í öllum ákvörðunum sem teknar eru hjá félaginu. Viðskiptavinir eiga að lenda sjaldnar í tjónum. Loforð félagsins til viðskiptavina sinna er – að vera traust bakland í óvissu lífsins.

Stjórn yfirfór og staðfesti siðasáttmála félagsins í september 2022. Siðasáttmálinn er leiðarljós í því hvernig starfsfólk hagar samskiptum sínum við viðskiptavini, samstarfsmenn, eftirlitsstofnanir, hluthafa, samkeppnisaðila – sem og samfélagið allt. Allt starfsfólk undirritar siðasáttmálann við ráðningu og staðfestir ætlun sína um að framfylgja honum.

Með stefnu um sjálfbærni leitast félagið við að starfsemi þess og þjónusta stuðli með sjálfbærum hætti að sameiginlegum ávinningi fyrir samfélagið allt, starfsmenn, viðskiptavini, hluthafa og aðra hagaðila þess. Félagið leggur áherslu á umhverfismál, félagsmál og stjórnarhætti. Félagið styður heimsmarkmið Sameinuðu þjóðanna og nýtir þau sem leiðarljós í sínum störfum. Til að tryggja að félagið nái þeim markmiðum eru sett mælanleg markmið til þess að fylgja eftir framkvæmd stefnu um sjálfbærni og upplýst er um árangur og stöðu mála með útgáfu árlegrar sjálfbærnisráðgjafar í samræmi við alþjóðleg viðmið.

Með stefnu um hæfi, hæfni og fjölbreytileika er leitast við að stuðla að því að framkvæmdastjórn og stjórnendateymi félagsins endurspegli fjölbreytileika með tilliti til þátta á borð við aldur, kyn, menntun eða faglegan bakgrunn. Allt framangreint er til þess fallið að auka líkur á því að til staðar sé fjölbreytt þekking, reynsla og innsýn sem nauðsynleg er til farsællar framtíðarþróunar

félagsins og spornar gegn því að skoðanir verði of einsleitar. Þá skal við mat á hæfi stjórnarmanna líta til þess hvort stjórnarmenn hafi reynslu sem tryggir fjölbreytileika og reynslu stjórnar í heild til að tryggja að félaginu sé stjórnað á faglegan hátt.

## **Hluthafafundur**

Hluthafafundur fer með æðsta vald í málefnum VÍS í samræmi við lög og samþykktir félagsins. Á hluthafafundi fara hluthafar með ákvörðunarvald sitt í málefnum félagsins. Aðalfundur VÍS skal halda fyrir lok marsmánaðar ár hvert þar sem tekin eru fyrir mál sem lög og samþykktir félagsins kveða á um. Á aðalfundi fer fram kosning stjórnar félagsins, lagður fram endurskoðaður ársreikningur fyrir liðið ár, ákvörðun tekin um ráðstöfun hagnaðar eða taps félagsins, þóknar til stjórnar og undirnefnda ákveðnar og tillaga stjórnar um starfskjarastefnu borin undir hluthafa. Aðalfundur VÍS var haldinn þann 17. mars 2022.

VÍS er skráð félag á Aðalmarkaði Nasdaq Iceland sem gerir það að verkum að félaginu ber að fara eftir sérreglum laga um hlutafélög þegar kemur að fundarboðun og birtingu upplýsinga og gagna í tengslum við aðalfundi og aðra hluthafafundi. Þær reglur ganga í flestum tilvikum jafnlangt eða lengra en leiðbeiningar um stjórnarhætti.

## **Mæting forsvarsmanna á fundi, kosning fundarstjóra og hlutaskrá**

Nánari umfjöllun um efni og fyrirkomulag aðalfunda og hluthafafunda almennt, m.a. rétt til fundarsetu og kosningu fundarstjóra og fundarritara má finna í samþykktum félagsins sem birtar eru á vefsíðu VÍS. Samþykktir VÍS geyma einnig m.a. reglur um tilgang félagsins, hlutafé, stjórn, ársreikninga og endurskoðun. Félagið heldur utan um hlutaskrá með sérstöku hluthafakerfi enda hlutabréf félagsins rafrænt útgefin og eignaskráð hjá Nasdaq CSD.

## **Hluthafar og samskipti við stjórn**

Samskipti við hluthafa fara aðallega fram á hluthafafundum. Félagið birtir markaðinum þær tilkynningar sem því ber, m.a. ársfjórðungsleg uppgjör. Kynningar á uppgjörum fyrir fjárfesta eru haldnar daginn eftir birtingu í húsakynnum VÍS og eru í beinu streymi. Kynningarnar eru vettvangur fyrir hluthafa og greiningaraðila til að spyrja stjórnendur félagsins spurninga um rekstur félagsins og fjárhagslega afkomu. Hluthafar geta jafnframt óskað eftir fundum um málefni stjórnar og gert grein fyrir sjónarmiðum sínum tengdum rekstri félagsins og lagt fram spurningar. Formaður stjórnar er tengiliður stjórnar við hluthafa félagsins. Hluthafar geta beint fyrirspurnum til stjórnar á netfangið [stjorn@vis.is](mailto:stjorn@vis.is).

## Tilnefningarnefnd

Á hluthafafundi sem haldinn var þann 20. september 2018 var sett á laggimar tilnefningarnefnd hluthafa félagsins, sem starfar eftir starfsreglum sem samþykktar voru á hluthafafundi. Markmið nefndarinnar er að skapa hluthöfum forsendur fyrir upplýstri ákvarðanatöku við kjör stjórnar félagsins. Tilnefningarnefnd gegnir ráðgefandi hlutverki við val á stjórnarmönnum og er kjörin af hluthöfum á hluthafafundi ár hvert.

Skipun tilnefningarnefndar er til þess fallin að auka líkur á því að í heild beri stjórn félagsins með sér breidd í hæfni, reynslu og þekkingu þar sem nefndinni er sérstaklega falið að taka tillit til þessara þátta við undirbúning tilnefninga stjórnarmanna.

Í tilnefningarnefnd sitja:

- Jensína Kristín Böðvarsdóttir, formaður nefndar
- Gylfi Dalmann Aðalsteinsson
- Magnús Bjarnason

Starfsreglur tilnefningarnefndar og frekari upplýsingar um nefndina má nálgast á fjárfestasíðu félagsins á slóðinni [vis.is/tilnefningarnefnd/](https://vis.is/tilnefningarnefnd/).

Hluthafar geta beint fyrirspurnum til tilnefningarnefndar á netfangið [tilnefningarnefnd@vis.is](mailto:tilnefningarnefnd@vis.is).

## Stjórn og undirnefndir

### Meginhlutverk, skyldur, stærð og samsetning stjórnar

Stjórn fer með æðsta vald í málefnum félagsins milli hluthafafunda með þeim takmörkunum sem leiða af lögum, samþykktum félagsins og starfsreglum stjórnar. Stjórn VÍS skipa skv. samþykktum fimm einstaklingar en varamenn skulu vera tveir.

Tilnefningarnefnd félagsins ber að fylgja kröfum laga og leiðbeininga um stjórnarhætti þegar hún leggur fram rökstudda tillögu sína um bestu samsetningu stjórnar. Stefnt skal að því að stjórnin beri með sér fjölbreytni og breidd í hæfni, reynslu og þekkingu og að kynjahlutföll séu sem jöfnust. Samkvæmt stefnu félagsins um hæfi, hæfni og fjölbreytileika skal við mat á hæfi stjórnarmanna líta til þess hvort stjórnarmenn hafi reynslu sem tryggir fjölbreytileika hvað varðar menntun, faglegan bakgrunn, aldur, kyn, þekkingu, færni og reynslu stjórnar til að tryggja að félaginu sé stjórnað á faglegan hátt. Í stjórn eiga sæti þrír karlar og tvær konur, þannig að kynjahlutfall er 60% karlar og 40% konur. Stjórnarmenn eru á aldrinum 34 til 70 ára og er meðalaldur þeirra 53 ár. Stjórnarmenn hafa víðtæka menntun, s.s. á sviði hagfræði, markaðsfræði, lögfræði, viðskiptafræði, fjármála og fjárfestinga og verðbrefaviðskipta, og víðtæka reynslu úr atvinnulífinu á sviði rekstrar, stjórnunar og ráðgjafar.

Ítarlegar upplýsingar um núverandi stjórnarmenn má finna aftast í yfirlýsingu þessari.

### Hæfi og óháði stjórnarmanna

Auknar kröfur eru gerðar til hæfis stjórnarmanna váttrygginga-félaga, sem þurfa að gangast undir sérstakt hæfismat Fjármála-eftirlits Seðlabanka Íslands. Allir aðalmenn stjórnar VÍS hafa gengist undir hæfismat Fjármálaeftirlitsins vegna stjórnarsetu í VÍS og staðist það.

Allir stjórnarmenn félagsins teljast óháðir félaginu. Enginn hluthafi í VÍS fer með virkan eignarhlut í því. Helgi Bjarnason, fyrrum forstjóri félagsins, var stjórnarformaður Lífis, dótturfélags VÍS, á árinu 2022 en Guðný Helga Herbertsdóttir núverandi forstjóri VÍS tók við starfi stjórnarformanns Lífis þann 12. janúar 2023. Stjórn Lífis er að öðru leyti skipuð stjórnarmönnum sem teljast óháðir VÍS eins og lög um váttryggingastarfsemi gera ráð fyrir.

### Samstarf, samskipti, markmiðasetning og starfsreglur stjórnar

Stjórn VÍS er mjög meðvituð um starf sitt, samskipti og markmiðasetningu sína. Hún setur sér starfsáætlun fyrir komandi ár við upphaf hvers starfsárs og birtir fjárhagsdagatal félagsins í lok hvers almanaksárs.

Stjórn hefur einnig sett sér starfsreglur sem hún endurskoðaði á árinu. Í starfsreglunum er fjallað um undirbúning og framkvæmd stjórnarfunda og lögð áhersla á að stjórn fái þau gögn sem nauðsynleg eru tímanlega fyrir stjórnarfundi og fundi eins oft og þurfa þykir í þeim tilgangi að vanda ákvarðanatöku. Starfsreglur stjórnar eru aðgengilegar á fjárfestasíðu félagsins á slóðinni [vis.is/starfsreglur-og-stjornarhaettir/](https://vis.is/starfsreglur-og-stjornarhaettir/).

Starfsmarkmið stjórnar er að VÍS verði öflugt váttryggingafélag sem standi keppinautum sínum frammar, veiti viðskiptavinum framúrskarandi þjónustu, sé eftirsóknarverður vinnustaður og skili eigendum sínum sanngjörnum arði.

Stjórn hefur skipað þrjár undirnefndir stjórnar, endurskoðunarnefnd, starfskjaranefnd og áhættunefnd, en skipun þeirra fer fram að loknum aðalfundi. Undirnefndum er ætlað að bæta starfshætti í þeim málefnum, sem stjórn ber að annast, ásamt því að gera störf stjórnarinnar markvissari. Undirnefndirnar starfa allar á ábyrgð stjórnar VÍS.

### Endurskoðunarnefnd

Í endurskoðunarnefnd VÍS sitja fjórir fulltrúar, tvær konur og tveir karlar. Nefndin hefur sett sér starfsreglur sem staðfestar voru af stjórn. Hlutverk endurskoðunarnefndar er að leitast við að tryggja gæði ársreikninga og annarra fjármálaupplýsinga

félagsins og óhæði endurskoðenda þess. Þá skal nefndin m.a. hafa eftirlit með vinnuferli við gerð reikningsskila, virkni innra eftirlits og áhættustýringu. Starfsreglur endurskoðunarnefndar má finna á fjárfestasíðu félagsins á slóðinni: [vis.is/starfsreglur-og-stjornarhaettir/](https://vis.is/starfsreglur-og-stjornarhaettir/). Nefndarmenn í endurskoðunarnefnd árið 2022 hafa allir verið óháðir VÍS. Upplýsingar um nefndarmenn má finna aftast í yfirlýsingu þessari.

### Starfskjaranefnd

Í starfskjaranefnd VÍS sitja þrír fulltrúar úr stjórn VÍS, tvær konur og einn karl. Starfskjaranefndin starfar eftir reglum sem hún hefur sett sér og staðfestar voru af stjórn. Hlutverk starfskjaranefndar er að undirbúa starfskjarastefnu félagsins og hafa eftirlit með eftirfylgni við hana, sjá til þess að laun og önnur starfskjör séu í samræmi við lög, reglur og bestu framkvæmd hverju sinni, taka sjálfstæða afstöðu til áhrifa launa á áhættutöku og áhættustýringu félagsins, auk þess að vera leiðbeinandi fyrir stjórn og forstjóra um starfskjör æðstu stjórnenda félagsins. Starfsreglur nefndarinnar má finna á fjárfestasíðu félagsins á slóðinni: [vis.is/starfsreglur-og-stjornarhaettir/](https://vis.is/starfsreglur-og-stjornarhaettir/). Upplýsingar um nefndarmenn má finna aftar í yfirlýsingu þessari.

### Áhættunefnd

Í áhættunefnd VÍS sitja þrír fulltrúar úr stjórn VÍS, tveir karlar og ein kona. Nefndin hefur sett sér starfsreglur sem staðfestar voru af stjórn. Hlutverk áhættunefndar er að vera ráðgefandi fyrir stjórn við mótun áhættustefna og áhættuvilja í tengslum við alla mikilvæga áhættuþætti í starfsemi VÍS. Nefndinni hefur jafnframt verið falið að vera ráðgefandi fyrir stjórn í tengslum við upplýsingatæknimál, en í leiðbeinandi tilmælum Fjármálaeftirlitsins nr. 1/2019 vegna áhættu við rekstur upplýsingakerfa eftirlitsskyldra aðila, er enn meiri áhersla lögð á ábyrgð stjórnar í tengslum við efni tilmælanna. Nefndin skal vera ráðgefandi við framkvæmd innleiðingar á stefnu félagsins um áhættustýringu, stefnu um reglufylgni, stefnu um innra eftirlit og stefnu um rekstur upplýsingakerfa. Nefndin skal einnig leggja mat á fyrirkomulag og virkni lykilstarfssviða. Starfsreglur nefndarinnar má finna á fjárfestasíðu félagsins á slóðinni: [vis.is/starfsreglur-og-stjornarhaettir/](https://vis.is/starfsreglur-og-stjornarhaettir/). Upplýsingar um nefndarmenn má finna aftar í yfirlýsingu þessari.

### Mat á störfum stjórnar

Árið 2022 var ákveðið að framkvæma árangursmat á störfum stjórnar innanhúss með aðstoð starfsmanns VÍS. Árangursmatið var unnið í desember 2022 og janúar 2023. Tilgangur árangursmatsins er að hjálpa stjórnarformanni og stjórn að meta skilvirkni starfa sinna ásamt því að vinna að framþróun og umbótum í störfum stjórnarinnar. Árangursmat á störfum stjórnar er gagnlegt tæki til að rýna fortíðina og gera stjórn betur í stakk

búna til að takast á við framtíðarverkefni. Árangursmati er þannig ætlað að bæta vinnubrögð og auka skilvirkni stjórnarinnar.

Niðurstöður árangursmatsins sýndu að stjórnarmenn telja samsetningu stjórnarinnar vera góða með tilliti til þarfa félagsins og að stjórnarmenn búi yfir breiðri þekkingu og reynslu. Þá hafi allir stjórnarmenn mikinn metnað fyrir störfum sínum fyrir félagið og taki virkan þátt í störfum stjórnarinnar.

### Fundir og fundargerðir stjórnarfunda

Fundargerðir stjórnar eru ítarlegar og í samræmi við leiðbeiningar um stjórnarhætti. Ákvæði um sérstakt hæfi í starfsreglum stjórnar auka gegnsæi og styrkja fyrirbyggjandi verklag. Ritari stjórnar yfirfer hagsmunaskrá stjórnarmanna fyrir stjórnarfundi, auk þess sem farið er yfir hagsmunatengsl stjórnarmanna við einstaka dagskrárliði í upphafi hvers stjórnarfundar. Í þeim tilvikum sem hagsmunatengsl stjórnarmanns kunna að vera til staðar vegna dagskrárliðar vikur stjórnarmaður af fundi og fær viðkomandi stjórnarmaður ekki aðgang að gögnum málsins. Metið er eftir atvikum og eðli máls hvort að stjórnarmaður fái aðgang að gögnum máls og efni fundargerðar eftir að afgreiðslu máls er lokið. Stjórn var ætíð ákvörðunarbær á fundum ársins og gætt var að hæfisreglum. Fjöldi funda og mæting stjórnarmanna og nefndarmanna undirnefnda á fundi starfsársins var með eftirfarandi hætti:

- Stjórn VÍS fundaði 28 sinnum frá kjöri á aðalfundi VÍS 2022 og fram til 23. febrúar 2023.
- Endurskoðunarnefnd VÍS fundaði 9 sinnum frá skipun hennar og fram til 20. febrúar 2023.
- Starfskjaranefnd VÍS fundaði 6 sinnum frá skipun hennar og fram til 20. febrúar 2023.
- Áhættunefnd VÍS fundaði 9 sinnum frá skipun hennar og fram til 21. febrúar 2023.
- Sjá töflu um mætingu stjórnarmanna og nefndarmanna undirnefnda á fundi starfsársins.

Stjórnarmaður	Tímabil	Stjórn	Endurskoðunarnefnd	Starfskjaranefnd	Áhættunefnd
Áslaug Rós Guðmundsdóttir	18.03.2022 – 23.02.2023		9		
Guðný Hansdóttir	18.03.2022 – 23.02.2023	28	9	6	
Marta Guðrún Blöndal	18.03.2022 – 23.02.2023	28		6	9
Óskar Hafnfjörð Auðunsson	18.03.2022 – 23.02.2023		7		
Stefán Héðinn Stefánsson	18.03.2022 – 23.02.2023	27		6	
Valdimar Svavarsson	18.03.2022 – 23.02.2023	28			9
Vilhjálmur Egilsson	18.03.2022 – 23.02.2023	28	9		9
Ragnheiður Hrefna Magnúsdóttir	18.03.2022 – 23.02.2023	0			
Sveinn Friðrik Sveinsson	18.03.2022 – 23.02.2023	0			
Sveinn Friðrik Sveinsson	20.03.2021 – 24.02.2022	0			

## Stjórnarmenn

Stjórn félagsins kýs sér formann og varaformann úr sínum hópi, en að öðru leyti skiptir hún með sér verkum eins og þurfa þykir. Formaður stjórnar er málsvari hennar og kemur fram fyrir hennar hönd varðandi málefni félagsins, nema hún ákveði annað. Einnig kemur formaður fram út á við fyrir hönd félagsins, ásamt forstjóra, í samræmi við það sem almennt tíðkast og eftir aðstæðum hverju sinni. Formaður stjórnar kemur fram fyrir hönd stjórnar gagnvart

forstjóra. Stjórnarmenn skulu kynna sér lög og reglur sem gilda um rekstur og starfsemi váttryggingafélaga og hafa skilning á hlutverki og ábyrgð þeirra en starfsreglur stjórnar innihalda starfslýsingar fyrir stjórnarmenn og stjórnarformann. Sérstaklega er mælt fyrir um viðtöku nýrra stjórnarmanna í starfsreglum.



**Stefán Héðinn Stefánsson**  
Formaður stjórnar

Stefán tók sæti í stjórn VÍS í mars 2020. Hann hefur staðist hæfismat Fjármálaeftirlitsins.

**Fæðingarár:** 1971

**Menntun:** Msc. í International Shipping and Finance frá viðskiptaháskólunum Alba og Henley. Msc. í International Securities, Investments and Banking frá Háskólanum í Reading og Cand. Ocean. gráða í viðskiptafræði frá Háskóla Íslands. Próf í verðbréfavíðskiptum.

**Aðalstarf:** Forstjóri skipafélagsins Cargow BV, framkvæmdastjóri Thor Shipping ehf., framkvæmdastjóri A-ráðgjafar ehf. og framkvæmdastjóri Samfell ehf.

**Starfsreynsla:** Aðstoðarforstjóri Sögu fjárfestingabanka (2010-2011), framkvæmdastjóri eignarstýringarsviðs Landsbankans (2003-2008) og framkvæmdastjóri þróunarsviðs Landsbankans (2001-2003).

**Önnur stjórnarseta:** Cargow BV (stjórnarmaður), A-ráðgjöf ehf. (stjórnarmaður), Cargow Iceland ehf. (stjórnarformaður), Thor Shipping ehf. (stjórnarformaður).

**Hlutafjäreign í VÍS og óháði:** Stefán á 500.000 hluti í VÍS og 1.000.000 hluti í gegnum A-ráðgjöf ehf. Stefán telst óháður félaginu.

Engin hagsmunatengsl eru við helstu viðskiptaaðila og samkeppnisaðila VÍS.



**Vilhjálmur Egilsson**  
Varaformaður stjórnar

Vilhjálmur tók sæti í stjórn VÍS í desember 2018. Hann hefur staðist hæfismat Fjármálaeftirlitsins.

**Fæðingarár:** 1952

**Menntun:** Doktor í hagfræði frá Suður-Kaliforníuháskóla (USC) og meistaraþróf í hagfræði frá sama skóla. Cand Oecon. frá Háskóla Íslands.

**Aðalstarf:** Sjálfstætt starfandi.

**Starfsreynsla:** Rektor Háskólans á Bifröst (2013-2020). Framkvæmdastjóri Samtaka atvinnulífsins (2006-2013). Ráðuneytisstjóri Sjávarútvegsráðuneytisins (2004-2006). Í framkvæmdastjórn Alþjóðagjaldeyrissjóðsins (IMF) (2003). Framkvæmdastjóri Verslunarráðs Íslands (1987-2003). Alþingismaður fyrir Norðurlandskjördæmi vestra (1991-2003). Hagfræðingur Vinnuveitendasambands Íslands (1982-1987).

**Önnur stjórnarseta:** Innviðir fjárfestingar slhf., Innviðir fjárfestingar II slhf., Krabbameinsfélag Íslands.

**Hlutafjareign í VÍS og óháði:** Vilhjálmur á enga hluti í VÍS og telst óháður félaginu.

Engin hagsmunatengsl eru við helstu viðskiptaaðila eða samkeppnisaðila VÍS.



**Guðný Hansdóttir**  
Meðstjórnandi

Guðný tók sæti í stjórn VÍS í mars 2020. Hún hefur staðist hæfismat Fjármálaeftirlitsins.

**Fæðingarár:** 1967

**Menntun:** MBA gráða frá Florida Institute of Technology og B.S.- gráða í markaðsfræði frá sama skóla.

**Aðalstarf:** Fjárfestir

**Starfsreynsla:** Framkvæmdastjóri mannauðssviðs Innness (2014-2018). Framkvæmdastjóri mannauðssviðs Skeljungu (2009-2014). Framkvæmdastjóri erlendar starfsemi Pennants Officeday (2007-2009). Framkvæmdastjóri mannauðssviðs Air Atlanta (2004-2007). Forstöðumaður flugliða Icelandair (1999-2004).

**Önnur stjórnarseta:** Value Factory Ísland ehf. (stjórnarmaður), Medisýn ehf. (varamaður), KIB 6 ehf. (varamaður), Fly Play hf. (stjórnarmaður).

**Hlutafjareign í VÍS og óháði:** KG eignarhalds ehf., sem er 100% í eigu eiginmanns Guðnýjar, á 887.525 hluti í félaginu. Guðný er óháð félaginu, daglegum stjórnendum og stórum hluthöfum félagsins.

Engin hagsmunatengsl eru við helstu viðskiptaaðila og samkeppnisaðila VÍS.



**Marta Guðrún Blöndal**  
Meðstjórnandi

Marta tók sæti í stjórn VÍS í desember 2018. Hún hefur staðist hæfismat Fjármálaeftirlitsins.

**Fæðingarár:** 1988

**Menntun:** Meistarapróf í lögfræði frá Háskóla Íslands, héraðsdómslögmannsréttindi.

**Aðalstarf:** Yfirlögfræðingur ORF líftækni hf.

**Starfsreynsla:** Marta hefur gegnt stöðu yfirlögfræðings ORF Líftækni frá apríl 2018. Áður var hún aðstoðarframkvæmdastjóri og lögfræðingur Viðskiptaráðs Íslands (2014-2018). Fulltrúi hjá Juris (2013-2014). Endurupptökunefnd (2013-2014). Innanríkisráðuneytið (2012-2013). Útlendingastofnun (2011-2012).

**Önnur stjórnarseta:** Stjórn Gerðardóms Viðskiptaráðs Íslands (meðstjórnandi), Bakkabyggð, félag í frístundab., Samtök fyrirtækja í líf- og heilbrigðistækni.

**Hlutafjareign í VÍS og óháði:** Marta á enga hluti í VÍS og telst óháð félaginu.

Engin hagsmunatengsl eru við helstu viðskiptaaðila og samkeppnisaðila VÍS.



**Valdimar Svavarsson**  
Meðstjórnandi

Valdimar tók sæti í stjórn VÍS í mars 2017. Hann hefur staðist hæfismat Fjármálaeftirlitsins.

**Fæðingarár:** 1968

**Menntun:** B.A. í hagfræði. Próf í verðbréfavíðskiptum frá árinu 1998. Registered Person Exam SFA London 2001, sambærilegt við próf í verðbréfamíðlun.

**Aðalstarf:** Framkvæmdastjóri Civitas ehf., fjárfestingar og fjárfestingaumsjón, framkvæmdastjóri Solace slf. Framkvæmdastjóri fjárfestingafélagsins Hlíð ehf., fjárfestingarfélagsholt ehf., fjárfestingarfélagsholt Solace ehf., NH eigna ehf., Skektan ehf., Holtseigna ehf. og VBL ehf.

**Starfsreynsla:** Forstöðumaður viðskiptaþróunar og sérfræðingur í fyrirtækjaráðgjöf hjá Virðingu hf. 2011-2017. Framkvæmdastjóri rekstrarfélags Virðingar hf. 2010-2011. Framkvæmdastjóri Quantum consulting 2008-2010. Forstöðumaður hjá VBS fjárfestingabanka 2004-2007. Forstöðumaður einkabankþjónustu Heritable Bank 2001-2003.

**Önnur stjórnarseta:** SIL eignastýring hf., (stjórnarformaður), Civitas ehf. (stjórnarmaður), Fjárfestingafélagið Solace ehf. (stjórnarmaður), Solace slf. (stjórnarmaður), Holtseignir ehf. (stjórnarmaður), Skektan ehf. (varastjórnarmaður), Knattspyrnudeild F.H. (stjórnarformaður).

**Hlutafjareign í VÍS og óháði:** Valdimar á enga hluti í VÍS og telst óháður VÍS.

Engin hagsmunatengsl eru við helstu samkeppnisaðila VÍS.

## Nefndir

Undirnefndir stjórnar VÍS eru þrjár talsins eins og greint hefur verið frá hér að ofan; endurskoðunarnefnd, starfskjaranefnd og áhættunefnd.

### Í endurskoðunarnefnd félagsins sitja:

- Áslaug Rós Guðmundsdóttir, löggiltur endurskoðandi og formaður nefndarinnar
- Óskar Hafnfjörð Auðunsson
- Guðný Hansdóttir
- Vilhjálmur Egilsson

### Í starfskjaranefnd félagsins sitja:

- Marta Guðrún Blöndal, formaður nefndarinnar
- Guðný Hansdóttir
- Stefán Héðinn Stefánsson

### Í áhættunefnd félagsins sitja:

- Valdimar Svavarsson, formaður nefndarinnar
- Marta Guðrún Blöndal
- Vilhjálmur Egilsson

## Forstjóri

Forstjóri félagsins er ráðinn af stjórn og ber ábyrgð á daglegum rekstri félagsins samkvæmt stefnu og ákvörðun stjórnar. Forstjóri ber ábyrgð á að greina, mæla, fylgjast með og hafa eftirlit með áhættum í starfsemi félagsins. Honum ber að viðhalda skipuriti sem tilgreinir með skýrum hætti ábyrgðarsvið, heimildir starfsmanna og boðleiðir. Lagarammi váttryggingafélaga gerir einnig kröfur um hæfi forstjóra váttryggingafélags en hann þarf að gangast undir sérstakt hæfismat Fjármálaeftirlitsins. Forstjóri VÍS hefur staðist framangreint hæfismat. Á skrifstofu forstjóra eru starfandi áhættustýring, tryggingastærðfræðingur, yfirlögfræðingur og fjárfestingar. Undir yfirlögfræðing heyra regluvarsla og persónuvernd, stjórnarhættir og gæðamál. Ábyrgðaraðilar þessara eininga heyra undir forstjóra VÍS.



**Helgi Bjarnason**  
forstjóri

Helgi Bjarnason tók við starfi sem forstjóri VÍS þann 1. júlí 2017 og gegndi því starfi til 10. janúar 2023. Hann hefur staðist hæfismat Fjármálaeftirlitsins.

**Fæðingarár:** 1969

**Menntun:** B.S. í stærðfræði frá Háskóla Íslands og M.S. í tryggingastærðfræði frá Háskólanum í Kaupmannahöfn (Köbenhavns university).

**Starfsreynsla:** Tryggingastærðfræðingur hjá Alþjóða líftryggingarfélaginu frá 1997 til 2006. Aðstoðarforstjóri Sjóvá og framkvæmdastjóri Sjóvá líf frá 2006 til 2010. Framkvæmdastjóri Arion banka frá 2010, eitt ár sem framkvæmdastjóri Rekstrarsviðs og framkvæmdastjóri viðskiptabankasviðs frá 2011 til 2017.

**Önnur stjórnarseta:** Líftryggingafélag Íslands hf. (stjórnarformaður), Múlaberg ehf. (stjórnarmaður), Samtök fjármálaþyrtinga (stjórnarmaður).

**Hlutafjareign í VÍS og óháði:** Helgi á 1.797.383 hluti í VÍS.

Engin hagsmunatengsl eru við helstu viðskiptaaðila eða samkeppnisaðila VÍS.



**Guðný Helga Herbertsdóttir**  
forstjóri

Guðný Helga Herbertsdóttir, tók við starfi sem forstjóri VÍS þann 10. janúar 2023. Hún hefur staðist hæfismat Fjármálaeftirlitsins.

**Fæðingarár:** 1978

**Menntun:** AMP stjórnunargráða frá Viðskiptaháskólanum í Barcelona á Spáni (IESE), meistaragráða frá Viðskiptaháskólanum í Árósum og B.S. gráða í viðskiptafræði frá Háskóla Íslands.

**Starfsreynsla:** Framkvæmdastjóri sölu og þjónustu frá 2022. Framkvæmdastjóri stafrænnar þróunar á árunum 2017-2022. Markaðsstjóri VÍS frá 2016. Deildarstjóri samskiptadeildar Landspítala 2015-2016. Upplýsingafulltrúi Íslandsbanka ásamt því að leiða einnig mótun bankans í samfélagsábyrgð 2010-2015. Starfaði sem fréttamaður og þáttastjórnandi hjá 365 miðlum um árabíl.

**Önnur stjórnarseta:** Líftryggingafélag Íslands hf. (stjórnarformaður), Múlaberg ehf. (stjórnarmaður). Hefur setið í stjórn Festu og stjórn faghóps Stjórnvísí um samfélagsábyrgð.

**Hlutfjáreign í VÍS og óhæði:** Guðný á 514.346 hluti í VÍS.

Engin hagsmunatengsl eru við helstu viðskiptaaðila eða samkeppnisaðila VÍS.

## Framkvæmdastjórn

Samkvæmt stefnu stjórnar um hæfi, hæfni og fjölbreytileika skal leitast við að framkvæmdastjórn og stjórnendateymi félagsins endurspegli fjölbreytileika með tilliti til þátta á borð við aldur, kyn, menntun eða faglegan bakgrunn til að auka líkur á því að til staðar sé fjölbreytt þekking, reynsla og innsýn sem nauðsynleg er til farsællar framtíðarþróunar félagsins og sporna gegn því að skoðanir verði of einsleitar. Framkvæmdastjórn hefur haft fjölbreytta menntun og víðtæka reynslu. Fram til 27. apríl 2022 áttu þrjár konur og tveir karlar sæti í framkvæmdastjórn,

þannig að kynjahlutfall var 60% konur og 40% karlar, á aldrinum 38 til 53 ára. Frá 27. apríl til 12. desember 2022 samanstóð framkvæmdastjórn af tveimur konum og tveimur körlum á aldrinum 38 til 53 ára. Á árinu 2022 létu tveir framkvæmdastjórar af störfum, þau Hafdís Hansdóttir og Birkir Jóhannsson og Guðný Helga Herbertsdóttir framkvæmdastjóri tók við starfi forstjóra þann 10. janúar 2023. Núverandi framkvæmdastjórn VÍS samanstendur af Guðnýju Helgu Herbertsdóttur forstjóra og Önnu Rós Ívarsdóttur mannauðsstjóra.



**Anna Rós Ívarsdóttir** hefur verið mannauðsstjóri VÍS frá árinu 2006. Hún er með MBA gráðu frá Háskólanum í Reykjavík og B.A.-gráðu í sálfræði frá Háskóla Íslands.



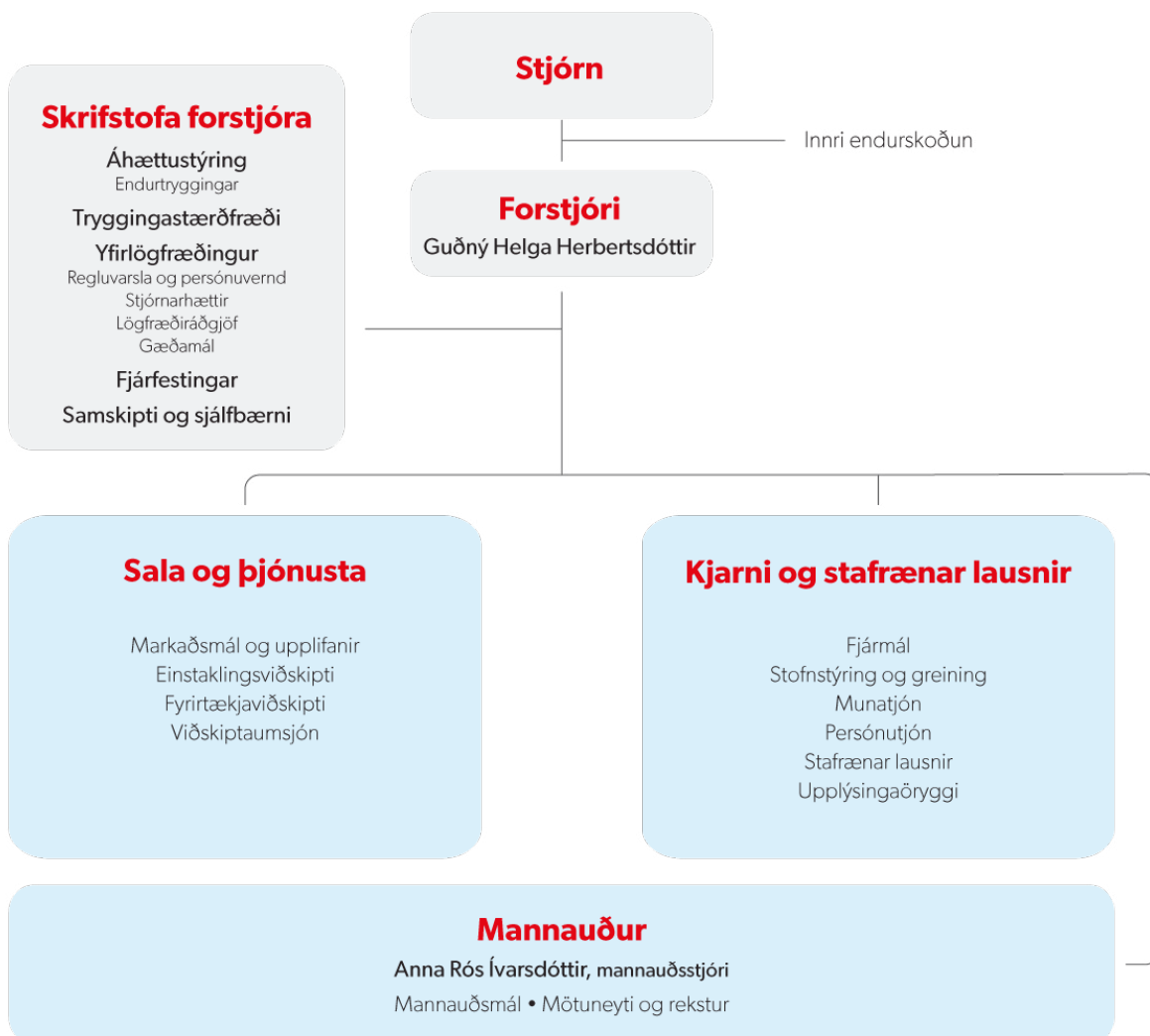
**Birkir Jóhannsson** tók við starfi framkvæmdastjóra kjarnastarfsemi í júní 2021 og lét af störfum 12. desember 2022. Birkir er með embættispróf í lögfræði frá Háskóla Íslands og meistaragráðu í fjármálum fyrirtækja frá Háskólanum í Reykjavík. Auk þess hefur Birkir lokið prófi í verðbréfavíðskiptum og hefur réttindi sem héraðsdómslögmaður



**Guðný Helga Herbertsdóttir** hóf störf sem markaðsstjóri VÍS á árinu 2016, síðan sem framkvæmdastjóri stafrænnar þróunar á árunum 2017-2022, framkvæmdastjóri sölu og þjónustu frá 2022 og hún tók við starfi forstjóra 10. janúar 2023. Hún er með AMP stjórnunargráðu frá Viðskiptaháskólanum í Barcelona á Spáni (IESE), meistaragráðu frá Viðskiptaháskólanum í Árósum og B.S. gráðu í viðskiptafræði frá Háskóla Íslands.



**Hafdís Hansdóttir** tók við starfi framkvæmdastjóra þjónustu í mars 2018 og lét af störfum þann 27. apríl 2022. Hafdís er með BA gráðu í félags- og fjölmiðlafræði frá Háskóla Íslands og meistaragráðu í kvennafræðum frá Lancaster University.





## Fjárfestingaráð

Hjá VÍS er starfandi fjárfestingaráð sem samanstendur af Guðnýju Helgu Herbertsdóttur, forstjóra, Ólafur Njáll Sigurðsson, sérfræðingi, Sigrúnu Helgu Jóhannsdóttur, yfirlögfræðingi, og Arnóri Gunnarssyni, forstöðumanni fjárfestinga. David Tysk forstöðumaður áhættustýringar situr jafnframt fundi ráðsins sem áheyrnarfulltrúi.

## Vátryggingaráð

Hjá VÍS er starfandi vátryggingaráð sem samanstendur af David Tysk, forstöðumanni áhættustýringar, Ólafi Njáli Sigurðssyni, sérfræðingi, Guðnýju Helgu Herbertsdóttur, forstjóra, og Poul Christoffer Thomassen, tryggingastærðfræðingi.

## Innri áhættunefnd

Hjá VÍS er starfandi innri áhættunefnd sem samanstendur af Anna Rós Ívarsdóttir, mannauðsstjóri, Ólafur Njáll Sigurðsson, sérfræðingi, David Tysk, forstöðumanni áhættustýringar og Sigrúnu Helgu Jóhannsdóttur, yfirlögfræðingi.

## Innra eftirlit, endurskoðun og reikningsskil

Félagið er með vel skipulagt kerfi innra eftirlits og hefur sett sér stefnu um bæði innra eftirlit og innri endurskoðun. Innra eftirlit er ferli sem er mótað af stjórn félagsins, stjórnendum þess og starfsmönnum og er ætlað að veita hæfilega vissu um og stuðla að því að félagið nái markmiðum sínum um:

- Árangur og skilvirkni í starfsemi (rekstartengd markmið).
- Tiltækileika og áreiðanleika upplýsinga (markmið um réttar upplýsingar).
- Að lögum og reglum sé fylgt í hvívetna (markmið um reglufylgni).

Í eftirlitsumhverfi félagsins eru til staðar þrjár varnarlínur sem eiga að vinna að því að draga úr þeirri hættu/óvissu að félagið nái ekki markmiðum sínum:

**Varnarlína 1** – Stjórnendur og starfsmenn rekstrareininga mynda fyrstu varnarlínu.

**Varnarlína 2** – Sérstakar eftirlitseiningar, svo sem regluvarsla, áhættustýring og tryggingastærðfræðingur, mynda aðra varnarlínu.

**Varnarlína 3** – Innri endurskoðun myndar þriðju varnarlínu.

Innra eftirlitakerfið nær til reikningsskilakerfisins og er ætlað að tryggja að upplýsingar í ársreikningi séu fullnægjandi, nái til mikilvægra þátta og sé settar fram með hlutlausum hætti. Reikningsskil eru unnin af sérfræðingum og stjórnendum félagsins í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla, tekin

fyrir að hluta eða í heild í innri ráðum félagsins og eftirlitseiningum annarrar varnarlínu og síðan yfirfarin af ytri endurskoðendum. Áhættustýring félagsins tryggir að megináhætta og óvissuþættir sem starfsemi stendur frammi fyrir hafi verið greind með reglulegri endurskoðun á áhættugreiningu.

Endurskoðunarnefnd hefur eftirlit með því að stjórn tryggir með stefnu sinni og verklagsreglum að félagið hafi innleitt viðeigandi innri stjórnun og eftirlit sem tekur á áhættum í starfsemi og að þessir innri eftirlitsþættir virki á áhrifaríkan hátt. Nefndin yfirfer með stjórnendum, innri endurskoðendum og ytri endurskoðendum eftir þörfum, hvort innri stjórnun og eftirlit, áhættustýring og aðrar eftirlitsgerðir séu nægjanleg hverju sinni. Nefndin fer yfir að innri endurskoðun hafi hæfilegt umfang til að sinna innri endurskoðuninni vel. Hún fer yfir innri endurskoðunaráætlun, niðurstöður innri endurskoðunar ársins og viðbrögð stjórnenda við þeim. Nefndin tryggir enn fremur að ekki séu til staðar takmarkanir sem hamla störfum innri endurskoðanda.

## Regluvarsla

Regluvarsla er eitt af lykilstarfssviðum vátryggingafélags og er ráðgefandi fyrir stjórn og forstjóra þegar kemur að því að tryggja fylgni við lög, reglugerðir, stefnur og reglur félagsins sem varða stjórnskipan þess. Í því skyni gættir regluvarsla m.a. að því að verklagsreglur, ferlar og starfshættir félagsins séu í samræmi við lög og reglur. Regluvarsla tekur þátt í greiningu á lagalegum frávikum og eftirfylgni vegna frávika. Hún metur áhættuna af því að félagið virði ekki lög og reglur og áhættuna af breytingum í lagaumhverfi félagsins í nánú samstarfi við áhættustýringu. Regluvarsla tryggir að starfsmenn fái fræðslu um lög og reglugerðir og hefur eftirlit með því að innri reglum sé fylgt. Regluvarsla hefur einnig umsjón með því að reglum Fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands og félagsins sjálfs um meðferð innherjaupplýsinga og viðskipti innherja sem settar eru á grundvelli laga um aðgerðir gegn markaðssvikum nr. 60/2021 sé framfylgt hjá félaginu.

## Áhættustýring

Áhættustýring er annað af lykilstarfssviðum vátryggingafélags. Félagið hefur sett sér stefnu um áhættustýringu í samræmi við lög og er henni ætlað að uppfylla þær kröfur sem gerðar eru til áhættustýringar vátryggingafélaga. Stefnan er samþykkt af stjórn. Í stefnunni er fjallað um skipulag og framkvæmd áhættustýringar innan samstæðu VÍS og Líffis, tilgreiningu áhættuþátta, skýrslu- og upplýsingagjöf og skyldur starfsmanna félagsins til að stuðla að framgangi stefnunnar. Félagið hefur einnig sett sér stefnu um eigið áhættu- og gjaldþolsmat, ORSA. Niðurstöður matsins veita stjórn og stjórnendum upplýsingar um áhættusnið og fjárhagsþörf félagsins miðað við gefnar

forsendur. Því skal hafa niðurstöðurnar til hliðsjónar við allar stefnumarkandi ákvarðanir í félaginu svo sem við gerð viðskipta- og rekstraráætlana, eiginfjárstýringu og þróun nýrra vara.

### Tryggingastærðfræðingur

Þriðja lykilstarfssviðið er starfssvið tryggingastærðfræðings. Tryggingastærðfræðingur annast þau störf sem falla undir starfssvið tryggingastærðfræðings samkvæmt lögum um váttryggingastarfsemi auk þess að sinna öðrum hefðbundnum verkefnum tryggingastærðfræðinga. Helstu verkefni eru útreikningur og mat á váttryggingaskuld, mat á gæðum gagna sem útreikningur á váttryggingaskuld byggir á, aðkoma að útreikningi á gjaldþoli og lágmarksgjaldþoli, þátttaka í ORSA ferli félagsins, mat á og vinna við endurtryggingar félagsins, ráðgjöf við áhættutöku í váttryggingum, mat á iðgjaldagrundvelli váttryggingagreina og vinna við iðgjaldaskrár eftir því sem við á, gerð reiknilíkana og skýrslugerð.

### Innri endurskoðun

Innri endurskoðun er fjórða lykilstarfssviðið og þáttur í eftirlitskerfi félagsins. Innri endurskoðun starfar í umboði stjórnar samkvæmt sérstöku erindisbréfi eða samningi og er óháð annarri starfsemi félagsins. Aðaláhersla innri endurskoðunar er að meta hvort innra eftirlit í daglegri starfsemi sé í fullnægjandi horfi þannig að:

- Áhætta sé greind með fullnægjandi hætti og henni stjórnað.
- Mikilvægar upplýsingar séu nákvæmar, áreiðanlegar og viðeigandi.
- Gjörðir starfsmanna samræmist stefnu og verklagsreglum.
- Verðmæta sé gætt, þau nýtt og þeirra aflað með sem hagkvæmustum hætti.
- Markmiðum sé náð og áætlanir standist.
- Stöðugt gæða- og umbótastarf sé samþætt eðlilegri starfsemi.
- Farið sé að lögum og reglum.

### Ytri endurskoðun

Í samræmi við lög um váttryggingastarfsemi og samþykktir VÍS er endurskoðunarfélag fyrirtækisins kosið á aðalfundi. Endurskoðunarfélag VÍS skal jafnan hafa aðgang að öllum gögnum og skjölum félagsins en um framkvæmd vísast nánar til laga um váttryggingastarfsemi, laga um ársreikninga og laga um endurskoðendur. PricewaterhouseCoopers ehf. var kosið endurskoðunarfélag VÍS á aðalfundi félagsins þann 22. mars 2018 og hefur verið endurkjörið á aðalfundum árið 2019, 2020, 2021 og 2022.

### Upplýsingar um brot á lögum og reglum sem viðeigandi eftirlits- og eða úrskurðaraðili hefur ákvarðað og dómsmál

Félagið hefur ekki hlotið dóma fyrir refsiverðan verknað skv. almennum hegningarlögum, samkeppnislögum, lögum um váttryggingastarfsemi eða löggjöf um hlutafélög, einkahlutafélög, bókhald, ársreikninga, gjaldþrot eða opinber gjöld eða þeim sérlögum sem gilda um aðila sem lúta opinberu eftirliti með váttryggingastarfsemi.

Félagið hefur heldur ekki gerst brotlegt við lög og reglur eftirlitsaðila.

### Upplýsingar um stjórnarhætti

VÍS telur að félagið og stjórn þess uppfylli skyldu sína til að birta upplýsingar um stjórnarhætti félagsins með stjórnarháttayfirlýsingu þessari og fjárfestavefsíðu félagsins þar sem finna má allar þær upplýsingar sem félaginu ber að birta skv. lagaumhverfi og leiðbeiningum um stjórnarhætti. Auk þess má finna mikið af upplýsingum um félagið í ársskýrslum.